



國精化學股份有限公司

QUALIPOLY CHEMICAL CORP.

公 開 說 明 書

(發行110年度員工認股權憑證申報用稿本)

- 一、公司名稱：國精化學股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：發行員工認股權憑證。
- 三、本次發行員工認股權憑證概要
 - (一)發行單位數：3,000單位。
 - (二)每單位認股權憑證得認購之股數：普通股1,000股。
 - (三)認股條件：請參閱本公開說明書附件一。
 - (四)履約方式：以發行新股方式交付。
- 四、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。
- 五、本次發行之相關費用：
 - (一)承銷費用：無。
 - (二)其他費用(會計師公費等其他費用)：約新台幣10萬元。
- 六、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 七、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 八、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項，請參閱本公開說明書第2-3頁。
- 九、本公司普通股面額：每股新臺幣壹拾元。
- 十、查詢本公開說明書之網址：
公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>
公司網址：<http://www.qualipoly.com.tw>

國精化學股份有限公司 編製
中華民國一〇一〇年十二月十四日 刊印



一、本次發行前實收資本之來源：

單位：新台幣元

資本來源	金額	占實收資本額比率
設立資本	10,000,000	1.00%
現金增資	320,900,000	32.09%
資本公積轉增資	300,607,180	30.06%
盈餘轉增資	236,411,620	23.63%
可轉債轉增資	156,102,790	15.61%
庫藏股註銷	(23,930,000)	(2.39%)
合計	1,000,091,590	100.00%

二、公開說明書之分送計畫：

- (一)陳列處所：除依規定函送有關單位外，另放置於本公司以供查閱。
(二)分送方式：依金融監督管理委員會證券期貨局規定方式辦理。
(三)索取方法：請向上述陳列處所索取或上網至公開資訊觀測站
(<http://mops.twse.com.tw>)下載查詢。

三、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話：不適用。

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用(採無實體發行)。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：華南永昌綜合證券(股)公司 股務代理部 電話：(02)2718-6425

地址：台北市民生東路四段 54 號 4 樓

網址：<http://www.entrust.com.tw>

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：田中玉會計師、林姿好會計師

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所 地址：台南市林森路一段 395 號 12 樓

電話：(06)234-3111

網址：<http://www.pwc.tw>

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十二、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

	發言人	代理發言人
姓名	何印唐	蔡志翔
職稱	財務部協理	副總經理
聯絡電話	(07)623-6199	(07)623-6199
電子郵件信箱	ytho@qualipoly.com.tw	chtsai@qualipoly.com.tw

十三、公司網址：<http://www.qualipoly.com.tw>

國精化學股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：1,000,091,590 元		公司地址：高雄市永安區維新里永工五路 2 號		電話：(07)623-6199			
設立日期：67 年 11 月 25 日			網址：http://www.qualipoly.com.tw				
上市日期：101 年 8 月 15 日		上櫃日期：90 年 12 月 25 日		公開發行日期：86 年 7 月 8 日		管理股票日期：不適用	
負責人：董事長 蔡有涼 總經理 王海城			發 言 人：何印唐 職稱：協理 代理發言人：蔡志翔 職稱：副總經理				
股票過戶機構：華南永昌綜合證券股份有限 電話：(02)2718-6425 網址：http://www.entrust.com.tw 公司股務代理部 地址：台北市民生東路四段 54 號 4 樓							
股票承銷機構：不適用			電話：不適用 網址：不適用 地址：不適用				
最近年度簽證會計師：資誠聯合會計師事務所 田中玉會計師 、林姿妤會計師			電話：(06)234-3111 網址：http://www.pwc.tw 地址：台南市林森路一段 395 號 12 樓				
複核律師：不適用			電話：不適用 網址：不適用 地址：不適用				
信用評等機構：不適用			電話：不適用 網址：不適用 地址：不適用				
評等標的		發行公司：不適用 無□；有□， 評等日期：不適用 評等等級：不適用					
		本次發行公司債：不適用 無□；有□， 評等日期：不適用 評等等級：不適用					
董事選任日期：109 年 6 月 10 日，任期：3 年				監察人選任日期：不適用			
全體董事持股比例：18.36%（110 年 8 月 4 日）				全體監察人持股比率：不適用			
董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例：（110 年 8 月 4 日）							
職 稱	姓 名	持 股 比 例	職 稱	姓 名	持 股 比 例		
董事長	蔡有涼	3.86%	董 事	鴻仁投資股份有限公司	0.97%		
董 事	王海城	1.35%		代表人：許博偉			
董 事	邱女珠	1.48%	獨立董事	翁正成	0.00%		
董 事	高宏榮	0.94%	獨立董事	鍾丰元	0.00%		
董 事	朝建投資股份有限公司	9.76%	獨立董事	陳祺霖	0.00%		
	代表人：蔡志翔						
工廠地址：高雄市永安區維新里永工五路 2 號				電話：(07)623-6199			
主要產品：光固化材料、不飽和聚酯樹脂 、塗料樹脂..等			市場結構(109 度)： 內銷 22 % 外銷 78 %		參閱本文之頁次		
					第 17 頁		
風險事項：請參閱本公開說明書內頁之說明					第 2 頁至第 3 頁		
去（109）年度		營業收入：3,822,858 仟元 稅前純益：366,698 仟元 每股稅後盈餘：2.83 元				附件三	
本次募集發行有價證券種類及金額		請參閱本公開說明書封面					
發行條件		請參閱本公開說明書封面					
募集資金用途及預計產生效益概述		不適用					
本次公開說明書刊印日期：110 年 12 月 24 日				刊印目的：發行員工認股權憑證申報用稿本			
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄							

國精化學股份有限公司

公開說明書目錄

	頁次
壹、公司概況	1
一、公司簡介	1
(一)設立日期	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話	1
(三)公司沿革	1
二、風險事項	2
(一)風險因素	2
(二)訴訟或非訟事件	3
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響	3
(四)其他重要事項	3
三、公司組織	4
(一)關係企業圖	4
(二)董事及監察人資料	5
四、資本及股份	8
(一)股本形成經過	8
(二)最近股權分散情形	8
(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	8
(四)員工、董事及監察人酬勞	9
貳、營運概況	10
一、公司之經營	10
(一)業務內容	10
(二)市場及產銷概況	17
二、轉投資事業	20
(一)轉投資事業概況	20
(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響	21
三、重要契約	21
參、發行計畫及執行情形	22
一、本次發行員工認股權憑證計畫應記載事項	22
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	22
三、本次併購發行新股應記載事項	22
肆、財務概況	23
一、最近五年度簡明財務資料	23

	頁次
財務分析·····	23
二、財務報告應記載事項·····	26
(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告·····	26
(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告，但不包括重要會計項目明細表·····	26
(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露·····	26
三、財務概況其他重要事項·····	26
四、財務狀況及經營結果檢討分析·····	27
(一)財務狀況·····	27
(二)財務績效·····	27
(三)現金流量·····	28
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響·····	28
(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫·····	28
(六)其他重要事項·····	29
伍、特別記載事項·····	30
一、委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形·····	30
二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告·····	30
三、證券承銷商評估總結意見·····	30
四、律師法律意見書·····	30
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見·····	30
六、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項·····	30
七、最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者其主要內容·····	30
八、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書·····	30
九、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開發售之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書·····	30
十、公司治理運作情形應記載事項·····	31

	頁次
(一)董事會運作情形.....	31
(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形.....	33
(三)公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因.....	36
(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成及運作情形.....	39
(五)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因.....	41
(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因.....	42
(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式	42
(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形.....	42
(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解之重要資訊.....	42
十一、其他必要補充事項.....	42

附件一、員工認股權憑證發行及認股辦法

附件二、108 年度合併財務報告暨會計師查核報告

附件三、109 年度合併財務報告暨會計師查核報告

附件四、110 年第三季合併報告暨會計師核閱報告

附件五、108 年度個體財務報告暨會計師查核報告

附件六、109 年度個體財務報告暨會計師查核報告

附件七、會計師複核之案件檢查表彙總意見

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：民國 67 年 11 月 25 日。

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司及工廠地址：高雄市永安區維新里永工五路 2 號

電 話：(07)623-6199

(三)公司沿革

年度	記 事
1978	於高雄縣橋頭鄉設立「國精化學股份有限公司」，登記資本額新台幣 1,000 萬元。
1983	與瑞典 AB SYNTES 公司（後由芬蘭 NESTE 購併）合作生產 SM 低揮發性不飽和聚酯樹脂。
1985	通過中國驗船中心及韓國驗船協會船用樹脂認證。
1987	通過勞氏驗船中心船用樹脂認證。 與美國 ASHLAND 公司合作生產不飽和聚酯樹脂。 與瑞典 SOAB 公司合作生產醇酸樹脂及胺基樹脂。
1988	通過日本海事協會船用樹脂認證。
1992	與美國 ASHLAND 公司合作生產呋喃鑄造樹脂。
1993	與瑞典 BECKER 合作生產無油性塗料用樹脂。
1995	通過英國勞氏(L. R. Q. A) ISO-9002 品保認證。
1999	與美國 ASHLAND 公司合作生產補土樹脂。
2001	於薩摩亞國設立「國精國際有限公司」。 股票在櫃檯買賣中心掛牌交易。
2002	通過挪威 DNV 船用樹脂認證。 投資大陸江門江盈化工有限公司。 11 月 25 日搬遷到永安廠開始營業。
2003	ISO 9001 2000 年版認證評鑑。 於薩摩亞國設立「朝建國際有限公司」。
2004	濕氣固化型塗料樹脂開始上市。 大陸轉投資公司江門江盈化工有限公司開始量產。 ISO 及 VINYLESTER 類型不飽和聚酯樹脂通過挪威 DNV 船用樹脂認證。
2005	UV 光固化材料上市。
2006	收購大陸轉投資公司江門江盈化工有限公司中方 52%股權，成為持股 100%子公司。
2007	與荷蘭 IGM 集團簽訂 UV 光固化材料產品開發、生產與銷售合作契約。 不飽和聚酯樹脂 QL7241（8275FA，用於地下油槽）取得 UL 認證。 大陸轉投資公司江門江盈化工有限公司更名為江門國精合成材料有限公司。
2009	通過英國勞氏 ISO 14001 環保認證及 OHSAS 18001 安全衛生認證。
2010	UV 光固化材料新廠動土興建。 UV 光固化材料 QualiCure 商標註冊完成。
2011	UV 光固化材料二廠完工量產。
2012	股票在台灣證券交易所上市掛牌交易。
2013	UV 光固化材料在歐盟 REACH 正式註冊。
2014	開發完成 UV 光固化樹脂分別用於：白色防焊油墨及軟板用防焊油墨。
2015	在中國江蘇省設立「昆山朝建化學材料有限公司」。

年度	記 事
2016	成功開發應用於能源產業之合成樹脂。
2017	成立高值化樹脂研發中心。
2018	通過 ISO 9001、ISO 14001:2015 年版轉版認證。 在中國上海市設立「上海朝建化工有限公司」。 在中國東莞市設立「東莞朝有新材料有限公司」。
2019	成立國精化學保稅倉庫。
2020	通過 ISO 45001:2018 年版轉版認證。

二、風險事項

(一)風險因素

1. 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

利率變動：本公司 109 年度合併報表中利息支出 2,046 仟元，佔營收比率 0.05%，顯示利息支出對營運影響不大。未來因應措施為縮短應收帳款放款天數，有效控制存貨合理水平，減少資金需求，降低借款餘額，以及積極尋找低利率借款來源以有效控制利息支出。

匯率變動：本公司外銷比重逐年增加，而本公司外銷主要以美元報價，部分採用歐元計價，故匯率變動對其營收及獲利有一定程度之影響。本公司為因應匯率變動風險，主要採自然避險政策及依穩健原則操作遠期外匯避險交易或外幣融資部位，以降低匯率波動對公司獲利之影響。

通貨膨脹：本公司為專業合成材料製造商，主要產品為不飽和聚酯樹脂、塗料樹脂及 UV 光固化材料，其主要原料為苯乙烯(SM)、鄰苯二甲酸酐(PA)及丙烯酸 (GAA)等，其原料均屬化工原料之一環，亦受總體經濟因素影響，如全球景氣興衰所產生各項供需變化或國際石油價格波動等，由於本公司原料成本占生產成本比率約 85%，因此當各項原料價格出現明顯波動時，亦可能使相關成本上漲，進而對公司之營運產生影響。本公司隨時注意原物料價格變動，改善生產流程及研發替代配方，使能選擇低價原料，並加強進行成本轉嫁，降低成本上升的壓力，以減少原物料價格變動對公司造成的影響。

2. 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

(1)本公司未從事高風險、高槓桿投資及資金貸與他人之情事，而從事短期投資係慎選績優股票及基金，不以短期操作為主，故大致均能獲利；衍生性商品則是在自然避險後作適度的匯率避險操作。

(2)本公司無資金貸與他人情形發生，而背書保證悉依「背書保證施行辦法」辦理，且對象均為本公司之子公司，一〇九年底背書保證餘額為 129,210 仟元。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

(1)最近年度研發計畫

環保泛用型補土樹脂

環保型 PU 防火泡棉

金屬工業貼合膠

環境友善新世代製程光固化單體

高端油墨與特用塗料光固化材料

有機無機混成消光手感應用寡聚物

5G 材料相關樹脂

SMA 相關應用樹脂

工業助劑用聚酯

(2)110 年預計投入研發費用約為 40,000 仟元。

4. 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司透過法律及會計等相關專業單位之諮詢及評估建議，並規劃相關因應措施配合政策及法律變動，以降低對本公司財務業務之影響。

5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司產品以自行研究發展開發為主，科技改變可加強研發專業技術之開發及提昇產品品質，配合科技功能持續開發新產品，追求企業財務業務之成長。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司積極落實經營理念：誠信、專業、永續經營。並本著營運穩定成長、利潤合理回饋股東及員工合理待遇以建立環境優質生活之企業形象。本公司一向秉持穩健平實及專注本業之原則，重視企業形象，目前尚無發生損及企業形象，而影響公司營運之情事。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

截至公開說明書刊印日止，本公司尚無任何併購計劃。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

公司根據市場供需狀況、產業遠景，以公司自我之技術及經驗能力，並考量資金狀況及評估其投資效益，隨時掌控市場訊息及產業環境變化以降低其風險。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司進貨之供應商皆非市場上單一供應商，而銷貨客戶未集中於某些大客戶中，因此進、銷貨集中所面臨之風險較小。

10. 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：

截至公開說明書刊印日止，本公司董事及監察人或持股超過百分之十之大股東，尚無股權大量移轉或更換之情事。

11. 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

董事或持股超過百分之十之大股東其股權穩定，其改變對公司之影響及風險不大。

12. 其他重要風險及因應措施：無。

(二) 訴訟或非訟事件：

1. 公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。

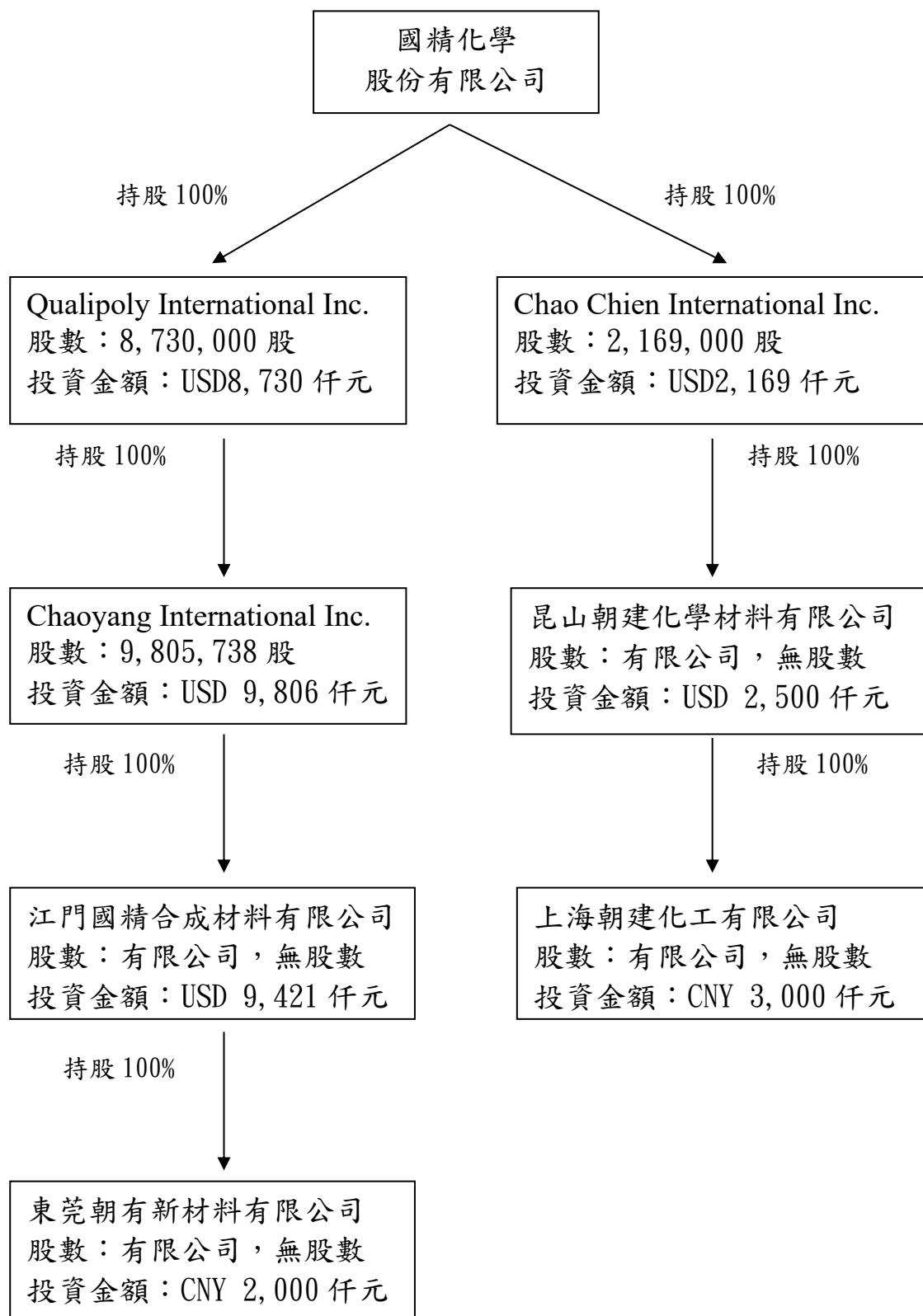
2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四) 其他重要事項：無。

三、公司組織
(一)關係企業圖



(二)董事及監察人資料

1. 董事及監察人之姓名、性別、國籍或註冊地、主要經(學)歷、持有股份及性質

110年8月4日單位：股；%

職 稱	國籍或 註冊地	姓 名	性別	選(就)任 日 期	任期	初次選任 日期	選 任 時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人 名義持有股份		主要經 (學) 歷	目前兼任本 公司及其他 公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、 董事或監察人			備 註
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係	
董事長	中華民國	蔡有涼	男	109.06.10	3	67.11.20	3,858,633	3.86%	3,858,633	3.86%	1,000,530	1.00%	0	0.00%	國立師範大學化學系 長興化學公司副總經理 華陽綜合工業公司總經理	本公司董事長 朝建投資(股) 公司董事長	無	無	無	
董 事	中華民國	高宏榮	男	109.06.10	3	71.02.26	940,728	0.94%	940,728	0.94%	79,138	0.08%	0	0.00%	台南農產學校 長興化學公司業務經理 國精化學公司業務經理	無	無	無	無	
董 事	中華民國	王海城	男	109.06.10	3	71.02.26	1,347,820	1.35%	1,347,820	1.35%	0	0.00%	0	0.00%	台北工專機械系 國精化學公司副總經理	本公司總經理	無	無	無	
董 事	中華民國	邱女珠	女	109.06.10	3	80.07.01	1,476,300	1.48%	1,476,300	1.48%	76,234	0.08%	0	0.00%	國立成功大學會計系 中山大學管理研究所	金穎生物科技 (股)公司董事 之法人代表人	無	無	無	
董 事	中華民國	朝建投資 (股)公司	不適用	109.06.10	3	109.06.10	9,829,757	9.83%	9,759,757	9.76%	不適用	不適用	0	0.00%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	
		代表人： 蔡志翔	男				38,024	0.04%	63,024	0.06%	0	0.00%	0	0.00%	美國愛荷華州立大學化學工程學系博士 國精化學公司董事長特助	朝建投資(股) 公司董事 本公司副總經理	無	無	無	
董 事	中華民國	鴻仁投資 (股)公司	不適用	109.06.10	3	109.06.10	972,718	0.97%	972,718	0.97%	不適用	不適用	0	0.00%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	註
		代表人： 許博偉	男				0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美國南加大化工碩士 華南永昌證券(股)公司董事長	無	無	無	無	
獨立董事	中華民國	翁正成	男	109.06.10	3	108.05.29	0	0.00%	0	0.00%	8,564	0.01%	0	0.00%	政大附設二年制行政專科學校 考試院六十二年特種考試乙等會計人員 考試及格 審計部交通建設審計處審計官兼處長	無	無	無	無	
獨立董事	中華民國	鍾丰元	男	109.06.10	3	109.06.10	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	國立嘉義大學行銷研究所	統振股份有限 公司 投資長 達振能源股份 有限公司總經理	無	無	無	
獨立董事	中華民國	陳祺霖	男	109.06.10	3	109.06.10	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	國立台灣大學化學系博士	安潔生技股份 有限公司總經理	無	無	無	

註：原任監察人，任期屆滿卸任。109.06.10 選任本公司董事。

2. 法人股東之主要股東

110 年 8 月 4 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
朝建投資股份有限公司 代表人：蔡志翔	蔡有涼(19.7%)、王海城(12.5%)、邱女珠(12.5%)、 蔡坤達(10%)、蔡宜真(10%)、唐育崧(9.2%)、朱青瑜 (8.3%)、蔡志翔(7%)、蔡幸芸(6.6%)、蔡蕭好(4.2%)
鴻仁投資股份有限公司 代表人：許博偉	茂通投資股份有限公司(100%)

3. 主要股東為法人者其主要股東

110 年 8 月 4 日

法人名稱	法人股東之主要股東
茂通投資股份有限公司	許元禎(98%)

4. 董事、監察人所具專業知識及獨立性之情形

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註）												兼任其他公司 開發行公司 獨立董事家 數
		商 務 、 法 務 、 財 務 、 會 計 或 公 司 業 務 所 須 相 關 科 系 之 公 私 立 大 專 院 校 講 師 以 上	法 官 、 檢 察 官 、 律 師 、 會 計 師 或 其 他 與 公 司 業 務 所 需 之 國 家 考 試 及 格 領 有 證 書 之 專 門 職 業 及 技 術 人 員	商 務 、 法 務 、 財 務 、 會 計 或 公 司 業 務 所 須 之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
蔡有涼			✓						✓		✓	✓		✓	✓	無	
高宏榮			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	
王海城			✓				✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	無	
邱女珠			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	
朝建投資(股)公司 代表人：蔡志翔			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無	
鴻仁投資(股)公司 代表人：許博偉			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無	
翁正成			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	
鍾丰元			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	
陳祺霖			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	

註：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

(1) 非為公司或其關係企業之受僱人。

(2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。

(4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。

(5) 非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

(10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(11) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

(12) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

四、資本及股份

(一)股本形成經過

1. 公司最近五年度及截至公開說明書刊印日止股本變動之情形

單位：新台幣元；股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
105.4	30	96,000,000	960,000,000	95,246,818	952,468,180	現金增資 70,000,000 元	無	105.04.13 經授商字第 10201039510 號
107.8	10	120,000,000	1,200,000,000	100,009,159	1,000,091,590	盈餘轉增資 47,623,410 元	無	107.08.03 經授商字第 10701095770 號

2. 最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募普通股之辦理情形：無。

(二)最近股權分散情形

1. 主要股東名單：持股比例達百分之五以上或占前十名之股東名稱、持有股數及比例

110 年 8 月 4 日 單位：股；%

主要股東名稱	持有股數	持股比例
朝建投資股份有限公司	9,759,757	9.76
蔡有涼	3,858,633	3.86
蔡坤達	2,810,692	2.81
蔡宜真	1,947,242	1.95
永有投資有限公司	1,745,482	1.75
渣打託管瑞士信貸國際公司投資專戶	1,704,800	1.70
合廣投資股份有限公司	1,653,833	1.65
邱女珠	1,476,300	1.48
榮浩投資股份有限公司	1,386,728	1.39
鄭純育	1,381,031	1.38

2. 最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形：無。

(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元/仟股

項 目		年 度	108 年	109 年	當 年 度 截 至 110 年 9 月 30 日
每 股 市 價	最 高		30.40	32.30	49.00
	最 低		26.00	22.85	28.60
	平 均		28.00	27.17	37.00
每 股 淨 值	分 配 前		25.07	25.39	27.01
	分 配 後		23.27	23.39	-
每 股 盈 餘	加 權 平 均 股 數		100,009	99,338	98,109
	每 股 盈 餘		2.57	2.83	2.93

項 目 \ 年 度		108 年	109 年	當 年 度 截 至 110 年 9 月 30 日
每 股 股 利	現 金 股 利	1.8	2.0	-
	無償配股	-	-	-
	盈 餘 配 股	-	-	-
	資 本 公 積 配 股	-	-	-
投資報酬分析	累 積 未 付 股 利	-	-	-
	本益比(註 1)	10.89	9.60	-
	本利比(註 2)	15.56	13.59	不適用
	現金股利殖利率(註 3)	0.06	0.07	不適用

(註 1) 本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

(註 2) 本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

(註 3) 現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(四)員工、董事及監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

(1) 公司章程所載，本公司年度稅前如有獲利，應提撥 1%至 1.5%為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於 3%為董事酬勞。

(2) 餘額由董事會擬具分派議案，提請股東常會決議分派之。

2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

(1) 員工酬勞為 1%~1.5%。

(2) 董事、監察人酬勞不高於 3%。

(3) 若實際配發金額與估列數有差異時，視為估計變動，調整於次年度損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異，應揭露差異數、原因及處理情形：

經 110 年 3 月 10 日董事會決議通過 109 年度員工酬勞及董監酬勞分派案：

a. 員工酬勞：4,500 仟元。

b. 董事、監察人酬勞：9,000 仟元。

c. 員工酬勞及董事、監察人酬勞分派數與估列金額無差異。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：本公司係採發放現金分派，故此項不適用。

4. 股東會報告分派酬勞情形及結果：

經 110 年 7 月 8 日股東會決議通過之盈餘分配案，決議分派之股東現金紅利每股 2.0 元，總計 195,522 仟元，與原董事會通過之擬議數相同，並無差異。

5. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

經 109 年 3 月 10 日董事會決議通過 108 年員工酬勞及董監事酬勞分派案：

a. 員工酬勞：4,875 仟元。

b. 董事、監察人酬勞：6,250 仟元。

c. 員工酬勞及董事、監察人酬勞分派數與估列金額無差異。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1. 業務範圍

(1)業務之主要內容：

- a. 各種工業用合成樹脂，及其他有關化學材料之製造、加工、銷售。
- b. 各種工業用合成樹脂之進出口業務。
- c. 各種人造樹脂之原物料買賣，及進出口業務。

(2)營業比重：

109 年度主要產品佔營業比重

主要產品名稱	單一百分比%	合併百分比%
UV 光固化材料	57	51
不飽和聚酯樹脂	24	22
塗料樹脂	16	20
其他	3	7
合計	100	100

(3)公司目前之主要產品項目：

- a. 不飽和聚酯樹脂。
- b. UV 光固化單體與寡聚物。
- c. 塗料樹脂。
- d. 壓克力塗料樹脂。
- e. 胺基樹脂。
- f. PU 系列樹脂。
- g. 鑄造樹脂。

(4)計劃發展之領域：

- a. 環保泛用型補土樹脂。
- b. 環保型 PU 防火泡棉。
- c. 金屬工業貼合膠。
- d. 環境友善新世代製程光固化單體。
- e. 高端油墨與特用塗料光固化材料。
- f. 有機無機混成消光手感應用寡聚物。
- g. 5G 材料相關樹脂。
- h. SMA 相關應用樹脂。
- i. 工業助劑用聚酯。

2. 產業概況

(1) 產業現況

合成樹脂是由人工合成的高分子聚合物，是石油化工行業中生產品種最多、產量最大、應用範圍最為廣泛的產品之一。上至半導體、顯示器材料、醫療材料等高精密工業，下至油漆、建材、鈕釦等民生工業，均為其下游之應用產業。台灣石化產業發達，主要的石油化學品如單體、溶劑、工業化學品及特用化學品等皆能生產供應，原料在國內取得方便，價格具競爭力，成就了合成樹脂產業發展的良善環境。

過去幾十年，由於成本及市場因素，大量的台灣中下游產業外移至大陸及東南亞等地，造成屬於中階原料的合成樹脂產業多以外銷為主，台灣本地內銷市場持續萎縮。直到近兩年，中美貿易戰以及區域型經濟型態的改變，國內市場的需求有反轉跡象。

另外，面臨大陸及東南亞廠商在競爭力上逐漸提升，促使台灣合成樹脂產業進行轉型升級，轉往綠能環保、節能減廢、高附加價值等應用發展。

① 不飽和聚酯樹脂

不飽和聚酯樹脂為民生基礎工業的主要原料之一，主要應用為複合材料（FRP、SMC、BMC）、灌注成型、人造大理石、鈕扣及塗料等，市場需求與總體經濟發展有很大關連。近年來，由於東南亞及中亞等國家的經濟蓬勃發展，帶動這類樹脂的市場需求。

由於不飽和聚酯樹脂較不易保存的特性，使得這類樹脂的產業型態較為區域化，在地或區域型製造商在生產管理上較具優勢。也因此近年來在東南亞國家，有不少新增的產能來因應市場需求的增長。另外，通用型不飽和聚酯樹脂由於市場量大，其獲利表現通常與主要原料行情有很大程度的正相關。自從油價從高點回跌之後，不飽和聚酯樹脂產業的獲利狀況都能保持一定的水準。

本公司在此產品項目深耕市場已久，目前主要市場著重在亞太地區（APAC），除了在東南亞市場之外，澳洲及日本都是我們的主力外銷市場。不論在產品質量、技術水平、品牌名聲及客戶服務等方面，都具備一流水平有長足的競爭實力。

② UV 光固化材料

顧名思義，UV 光固化材料具有照射 UV 光即固化成型的特色，因此被視為綠色節能的材料之一。近年來，由於全球環保意識抬頭，各國對於 VOC 排放的管制日趨嚴格，UV 光固化材料在各項應用的發展逐年成長。加上越來越多的廠商投入開發新型材料，推動市場在成本上或應用端都有長足的進步。

這類材料主要有五大應用市場：各式印刷油墨、木器塗料、工業塗料以及電子材料。目前市場總需求量大約 60 萬噸/年(2017)，近五年需求年增率約 7.4% (CAGR, 2017~2022)。亞太市場（含中國大陸）占比最大且成長動能高，其次是歐洲及美洲區域。

在供應端方面，日本及歐洲製造商在這個領域發展極早，為這個產業的重要標竿。日本供應商主要供應高端工業塗料及電子材料市場，而歐洲製造商則佔有量大的油墨及木器塗料市場。韓國及中國大陸的製造商則在近年來急起直追，已逐漸在各大市場佔有一席之地。

本公司發展光固化材料已有逾十年的經驗，在技術水平及品質服務等方面已獲得世界各大客戶的認可。目前以 Qualicure™ 品牌行銷全球超過四十個國家，在世界各大主要市場（APAC、EMEA、America）占比平均，具備長期發展的各項基礎。

③ 塗料及其他工業樹脂

傳統溶劑型塗料樹脂的種類繁多，主要有醇酸樹脂、聚酯樹脂、丙烯酸樹

脂、環氧樹脂及氨基樹脂等，應用面從低階的自乾型牆漆、木器漆等，到中階的工業用金屬、塑件烤漆，到高階的車用烤漆、防蝕漆等，總產業市值相當龐大。跟據專業市調研究報告（MarketsandMarkets），到 2020 年全球塗料樹脂產值將達到 380 億美元，2015-2020 年期間的複合年增率（CAGR）有 5.61%。

中低階的塗料樹脂屬於民生工業的基礎原料之一，數量大但技術含量較低，利潤受原料成本波動影響較大，因此市場供需以區域型態為主。高階塗料則較以特性為優先考量，利潤好但不易導入客戶既有供應鏈，產品測試期也較長，因此具有品牌知名度且資源豐富的大廠相對較具有優勢。

本公司過去主要專注在中低階的塗料樹脂，在東南亞及澳洲市場皆有相當不錯的市佔率及品牌知名度。近期，研發重心逐漸轉移至較高階的工業烤漆及環保型樹脂，旨在提升整體產品組合的商業價值。

(2)未來發展趨勢

①不飽和聚酯樹脂：

- a. 市場總體需求會持續增長。東南亞新興國家的工業化及經濟發展會持續帶動不飽和聚酯樹脂的需求成長。中美貿易戰及世界工廠轉移等趨勢更會帶動新興市場對於不飽和聚酯樹脂的需求。
- b. 高性能、高附加價值的不飽和聚酯樹脂需求會快速成長。高性能 FRP 複合材料高端市場應用需求，如輕軌捷運、船舶車輛、風電葉片等結構輕量化要求，推進了不飽和聚酯樹脂的性能向低黏度、低放熱峰、高強度、高耐疲勞性、高阻燃性能等方面開發；結構輕量化同時帶動低密度、注射級的 SMC/BMC 樹脂開發。此外，非開挖儲罐修補，雙壁地下儲油罐，地面儲氣站，海洋工程採油鑽井平臺井架、集裝箱板、高速執法艇、巡邏艇、漁船、海上風電、海水淡化等都將選擇高性能不飽和聚酯樹脂。
- c. 環保型樹脂的需求將會逐步增加。低 VOC 排放已漸漸成為普世標準，低 SM 或無 SM 等環保型不飽和聚酯樹脂在特性上已能與一般型樹脂匹配，未來在成本上若能逐步改進，有助於相關產業的整體發展。

②UV 光固化材料：

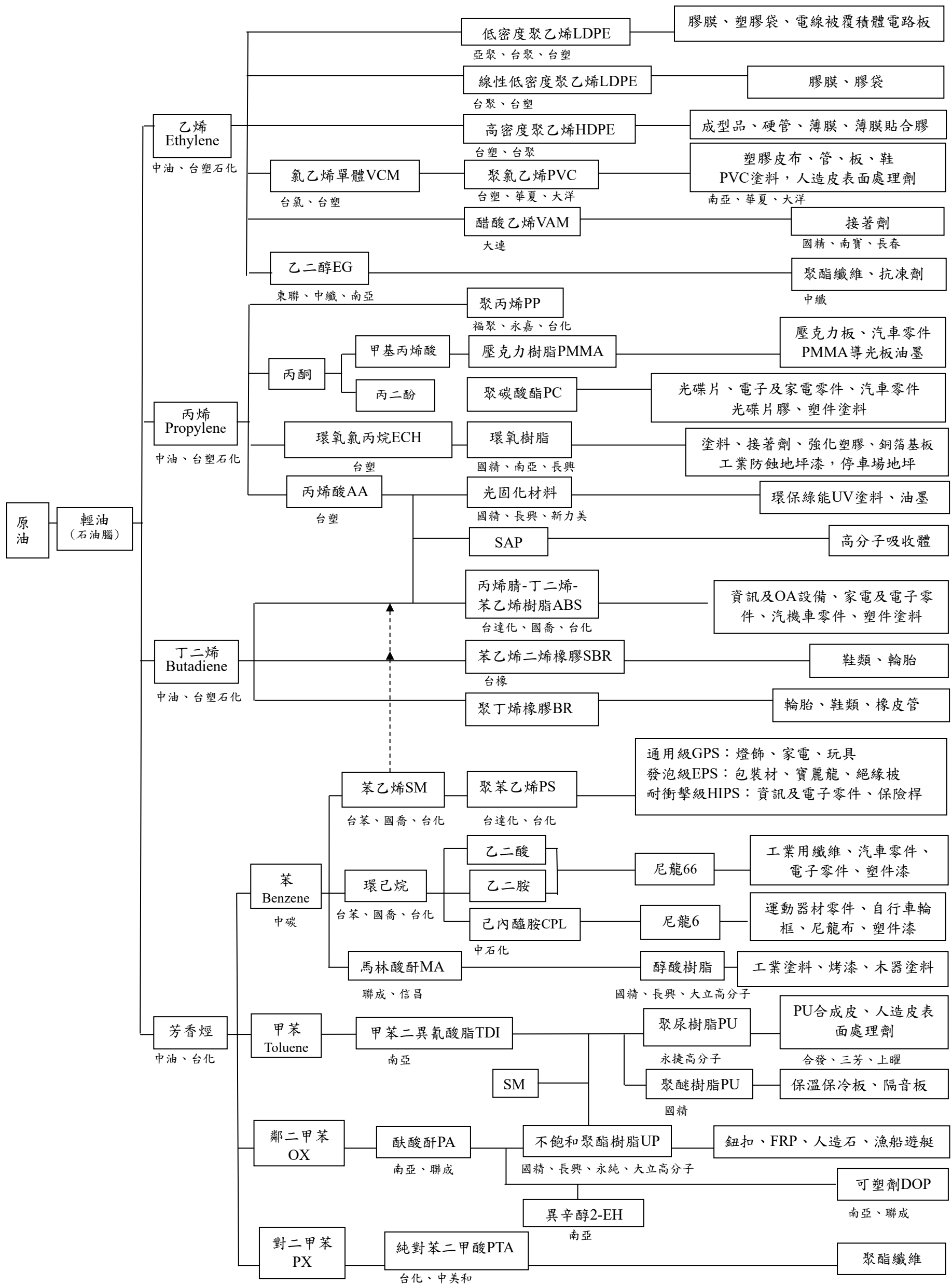
- a. 節能減碳為全球關注議題，UV 光固化材料的應用面會持續增加，逐步取代溶劑型材料的市場。
- b. 技術方面，越來越多的新型單體及樹脂開始導入市場，推升 UV 光固化材料的效能特性及成本優化，有助於整體產業快速發展。
- c. 光引發劑的供應短缺狀況緩解，有助於光固化材料產業的總體發展。
- d. 水性 UV 光固化材料逐漸受到市場重視，技術上的突破使得其在塗料方面的應用有很大的成長，加上各國對於 VOC 的管制日趨嚴格，未來發展可期。
- e. 近年來各國新制定的化學品法規如 REACH 等，會影響光固化單體在配方中的使用，尤以特殊單體為甚。未來產業發展會以較不受法令限制的高分子聚合物為主。
- f. 隨著電子相關產業的蓬勃發展，光固化材料在此領域的應用如光刻膠、乾膜、光阻等的需求也會隨之增加。

③塗料及其他工業樹脂：

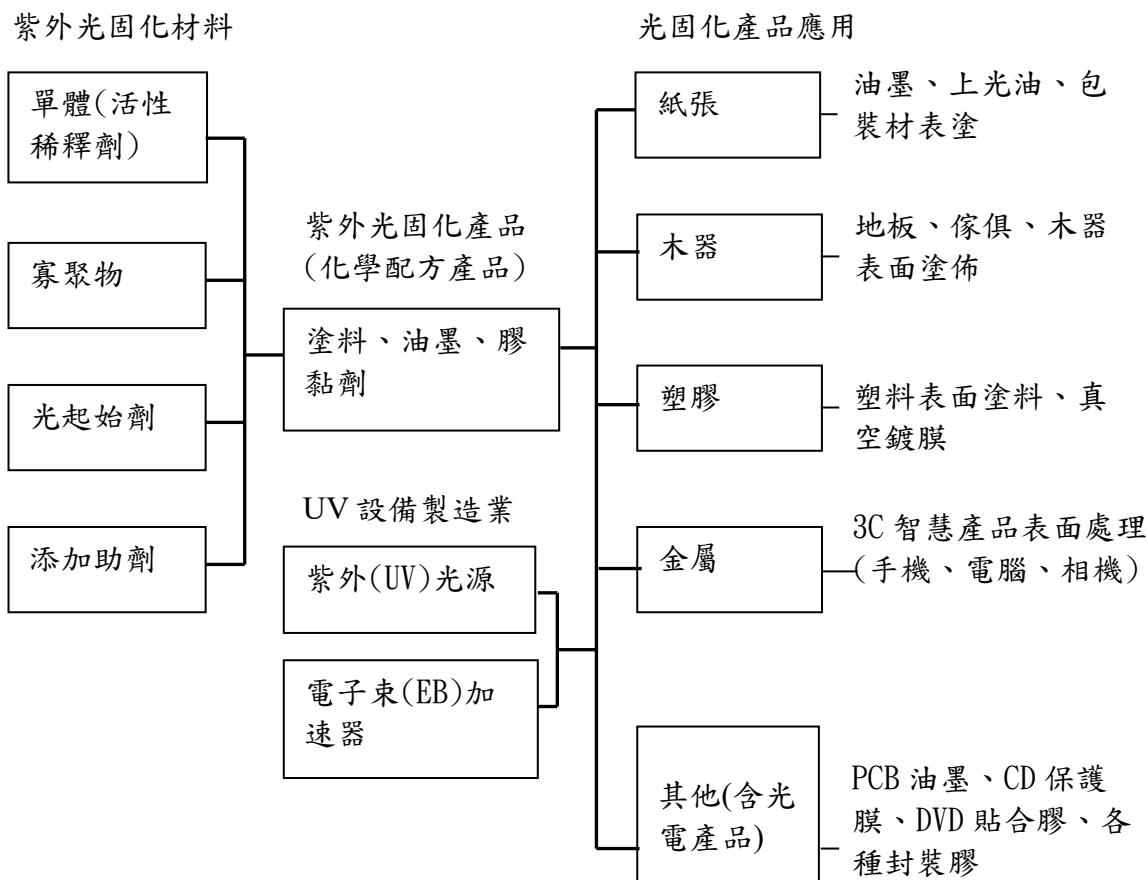
- a. 傳統溶劑型塗料在新興國家的市場發展仍是會隨著經濟成長而持續成長，但在其他國家則是因應環保壓力，市場逐漸被水性樹脂及光固化材料取代。
- b. 中低階市場區域化/國產化的狀況會加速，進口廠商的發展空間會隨著在地廠商品質技術提升而被大幅壓縮。
- c. 由於中美貿易衝突等因素，使得新興國家獲得很多轉單、轉廠的效益，中高階樹脂產品的需求也會快速提升。
- d. 高固型份低黏度、低游離甲醛、低游離單體等環保型塗料樹脂會逐漸變成市

場主流產品。

- e. 隨著各式功能膜材的開發，覆膜的應用如（隔熱紙、覆膜鐵、鋁塑膜等）會漸漸增加，並取代一部分的塗料應用。雖然覆膜材料的成本要遠高於一般塗料，但在功能表現上，覆膜材料通常能有較佳的結果。覆膜應用所需的接著劑樹脂具有相對高的附加價值，未來也會隨著覆膜市場需求增加而成長。
- (3) 產業上、中、下游之關聯性
- ① 合成樹脂類產品為石化工業之中游產業，其上游為石油煉製、天然氣處理及原料化工品工業，而下游則為加工製品業，茲將上、中、下游之關聯圖示如下：



②紫外光固化產業可分成四大單元，這些價值單元既相互依存，又彼此獨立，形成所謂「價值鏈」。



(4)產品之各種競爭情形

本公司在分子化學品中，已擁有四十年之經驗，而邁入國際市場行銷亦有三十餘年，且不斷引進歐、美新技術，致力於研發新產品，加強人力的開發培訓，因此一直在競爭同業領域內佔有舉足輕重的地位。同業間雖皆生產合成樹脂，有部份重疊，然各廠家各有專長，分別在不同領域發展，故主力產品亦大不相同，如下表所示：

公司名稱	主要產品
國精化學	UV 光固化材料、不飽和聚酯樹脂、塗料樹脂、PU 樹脂、鑄造樹脂、壓克力樹脂、胺基樹脂
大立高分子	醇酸樹脂、聚丙烯酸酯樹脂、不飽和聚酯樹脂、液晶材料
永純化工	不飽和聚酯樹脂、醇酸樹脂、聚氨酯膠粒
長興化工	通用樹脂、聚酯樹脂、塗料樹脂、特殊化學品、電路基板、乾膜光阻劑、液晶顯示器用光學膜、太陽能電池電膠

3. 技術及研發概況

(1) 所營業務之技術層次及研究發展

本公司為合成樹脂專業生產公司，成立至今已有 40 餘年，各類樹脂品項多達十四(餘)種。自成立以來，不斷地與國外知名廠家以及國內學術界技術合作。不論在研發能力、流程設計、生產技術、製程控管、設備規劃、環境保護等各方面都已達國際水準。近年，視國際市場之成長潛力，以及全球化的競爭下，開始致力於 UV 光固化材料之發展，積極以『QUALIPOLY』及商標 Qualicure 之「UV 光固化材料」品牌行銷全世界，市場遍及亞洲多國、澳、美、歐、非洲等 40 餘國。除了持續擴充現有產品架構外，並積極開發新型態的樹脂應用，跨足電子、能源及循環經濟等領域。

(2) 研究發展人員與其學經歷

單位：人

學歷 \ 年度	108 年度	109 年度	110 年前三季
博 士	4	4	3
碩 士	14	14	14
大 專	18	17	16
高 中	1	1	1
合 計	37	36	34

(3) 最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
研發費用	43,924	47,053	55,145	51,605	49,965
營業收入淨額	4,655,443	4,950,532	4,748,831	4,292,615	3,822,858
研發費用佔營業收入淨額比例	0.94%	0.95%	1.16%	1.20%	1.31%

(4) 最近五年度開發成功之技術或產品

年度	研發成果
105 年度	1. 高潤濕 SMC / BMC 色膏樹脂。 2. UV 光固化印刷油墨用之寡聚物。 3. UV 光固化特殊塗料用之寡聚物。 4. UV 光固化光學級特殊單體。 5. 聚胺酯改質醇酸樹脂。 6. 高固體份柔韌性佳氨基樹脂。 7. 五金用飽和聚酯樹脂。
106 年度	1. 環保低苯乙烯揮發 FRP 樹脂。 2. UV 光固化印刷油墨用之寡聚物。 3. UV 光固化特殊塗料用之寡聚物。 4. 船用水線下非錫防污漆。

年度	研發成果
	5. 兩液型特用交聯劑專用樹脂。 6. 超高柔韌性 UV 光固化寡聚物。
107 年度	1. 環保低味無苯乙烯鈕扣樹脂。 2. 高密著型耐候聚酯光固化樹脂。 3. 光纖及建築用高延伸聚氨酯樹脂。 4. 光固化印刷電路板用乾膜光阻樹脂。 5. 船用水線下非錫防污漆。 6. 覆膜鋼板貼合膠開發。 7. FCCL 保護膜貼和膠開發。
108 年度	1. SMC/BMC 模造 A 級飾面用低收縮劑。 2. 耐燃乙烯基酯樹脂。 3. 隔熱膜材貼合膠。 4. 高展色與濕潤型油墨光固化樹脂。 5. 油墨用丙烯酸多元醇。 6. 高固含單塗層塑件用樹脂。
109 年度	1. SMA 相關系列樹脂。 2. 乾膜光組相關應用樹脂。 3. 綠色環保型水性膠用樹脂。 4. 光固化 3D 列印相關樹脂及配方技術。 5. 高分子聚酯塑化劑。

(二)市場及產銷概況

1. 市場分析

(1)主要產品銷售地區

單位:新台幣仟元

銷售地區	108 年		109 年	
	金額	%	金額	%
台灣	907,294	21	830,448	22
中國大陸	1,038,506	24	1,262,883	33
其它地區	2,346,815	55	1,729,527	45
合計	4,292,615	100	3,822,858	100

(2)主要競爭對手及市場佔有率

主要產品名稱	競爭對手	市場佔有率
UV 光固化材料	長興、Allnex、Sartomer、Miwon	2%
不飽和聚酯樹脂	長興、Nuplex、永純、大立高分子	1%

(3)市場未來之供需狀況與成長性

①供給面分析：

- 不飽和聚酯樹脂由於其產品特性，屬於區域型產業。因此隨著新興國家工業化及經濟發展的快速演進，新增的產能主要都在這些地區。不過因為此類產品的發展應用已相當成熟，多數新增產能為現有供應商擴充，少數為在地生產工廠新增投入，並無國際化學大廠再投入此一行業。因此在供應方面，可

以說是持平穩定，無明顯波動的趨勢。

- b. UV 光固化材料在供應面的變化在近年來是比較明顯的。前幾年主要新增產能多在中國大陸，但由於近兩、三年中國產業政策著重在環保工安，因此有許多新投入生產的廠家都受到影響，甚至停工。但也由於中國產業政策的不可預測性，造成光固化產業面在供應面上常有大幅波動的狀況，歐美生產大廠近年來都逐漸規劃新增產能在歐洲、美國地區，就地供應當地市場而不再仰賴進口。韓國供應大廠則憑藉著 FTA 免關稅的優勢，積極搶進各大市場，並積極擴充產能，以規模經濟的方式來降低成本。總體來說，近幾年光固化材料的供應面波動較大，但總供給量是持續向上。在疫情及海運費飆漲的情況底下，區域化供應的優勢在短期內極為明顯，中長期的發展仍需觀察。
- c. 塗料及其他工業樹脂的市場供應狀況則與不飽和聚酯樹脂的狀況雷同，基本上持平穩定且無新的供應商投入此領域，主要都是原有供應商因應成長需求而增產。中低階產品的供應型態也是偏向區域型，在地生產廠家有相對的優勢。另外，由於中國大陸的環保限令，許多過去生產溶劑型樹脂的廠商已漸漸轉往發展水性或其他樹脂產品。因此在供應面方面，短期會受東南亞國家新增的產能影響，長期而言偏向穩定的趨勢。

②需求面分析：

- a. 不飽和聚酯樹脂的市場需求預計會隨著新興國家的工業發展而持續成長。由於此類產品為基礎民生工業的主要原料之一，且性價比高，被新材料取代的機會不大。反之，由於其物美價廉的特性，更多的應用面仍持續發展當中，帶動市場需求增長。今年因受到疫情的影響，東南亞市場的需求有減緩的狀況，預期在疫情緩解之後，市場需求回逐步回歸成長趨勢。
- b. UV 光固化材料的需求受到疫情的影響而波動劇烈，歐美國家在上半年多因疫情控管不佳而紛紛封鎖，所有商業活動幾近停擺，導致需求驟減價格崩跌。但在第四季疫情稍微緩解之後，加上各項財政刺激方案的奏效，總體需求呈現爆炸性的增長，預期會一路延續至 2021 年上半年。長期而言，由於其環保節能的特性，總體市場需求仍應會快速成長。成長的主要動能在亞洲區域，尤其是中國大陸市場。另外東南亞新興國家市場則是可以期待的未來市場，目前這些市場的光固化產業仍剛起步，主要都是進口的成品、半成品為主，可以預期在不久的未來會有快速的需求成長。
- c. 溶劑型塗料樹脂的市場需求在短期內仍可預期在新興國家市場會有成長空間，但長期而言，因為各國節能減碳的政策因素，此類樹脂應用將有部分會被其他更環保的產品如水性樹脂、光固化材料、環氧樹脂等取代。

(4)競爭利基：

①主要產品已獲得多項國際認證，符合客戶特殊品質保證需求。

本公司不飽和聚酯樹脂分別通過勞氏驗船中心及挪威 DNV 驗船中心船用樹脂認證，PIR 隔熱硬質泡綿樹脂通過工研院航太品保檢測，符合客戶特殊品質保證需求；不飽和樹脂 QL7241 (8275FA) 已取得美國地下油槽用樹脂的 UL 認證。UV 光固化材料主要產品已完成歐盟 REACH 註冊，大部份產品已獲得主要下游客戶品質認可與使用。

②多次建廠經驗，製程技術優，生產效率高。

公司設立以來，由於遷廠及轉投資關係，已有多次建廠經驗，生產設備不斷改良，包含自動加熱系統、分散式控制系統及資料管理系統，自動化程度高，品質控管優，生產效率高。

③廢水及廢溶劑回收經驗豐富，節流減廢成效佳，降低生產成本。

④先後與歐美大廠建立技術合作關係，技術資源豐富。

本公司先後與國際知名合成樹脂大廠如 NESTE、Ashland、SOAB、Beckers 等公司技術合作引進歐美先進技術外，研發部門仍與合作對象保持良好互動關係，不定期派員出訪作技術交流。其中不飽和聚酯樹脂是公司的主力產品，產品線寬廣完整，等級從 ORTHO、ISO 到 Vinylester、BMC、SMC 非常齊全，加上研發部門原料開發能力強，開發替代原料降低生產成本。

⑤行銷資源豐富。

國精分別在台灣北、中、南部及廣東省皆設有營業區，各營業區都有數名營業人員就近服務客戶。此外，澳洲、馬來西亞、新加坡、泰國、越南、印度、印尼及香港、歐洲、美國等地都有長期合作的經銷商配合行銷事宜，因此本公司市場分散、業務員行銷能力優，銷售通路廣。

⑥開發綠色產品以因應環保需求。

本公司產品線廣，受個別產業景氣衝擊的程度低，其中更包含綠色產品 UV 光固化材料及其衍生產品，適時供應環保產品的需求。

⑦新建最新一代 UV 光固化材料生產設備，製程先進，設備新穎，生產效率高，生產成本低。

(5)發展遠景：

①有利因素：

- a. 各項產品線齊全，應用面深且廣。對應市場變化以及新的應用，可以迅速反應切入。
- b. 研發團隊實力堅強，近年更成立研發中心構築高值化轉型實力。除了在現有的產品面改質發展之外，亦有能力自主開發新型產品來對應客戶未來需求。
- c. 產線自動化程度高，生產製程技術佳，具備優秀成本控管能力。
- d. 主要原料多為在地供應，成本具競爭力且庫存壓力小。
- e. 財務健全負債比低，具備未來各項發展動能，不論是有機式成長或者無機式成長。
- f. 全球化業務發展，分散風險。與世界大廠建立合作關係，在多個項目緊密配合。

②不利因素：

- a. 台灣目前尚未加入任何國際貿易協定（如 TPP、東協加一等），出口外銷與主要競爭者相比屈於劣勢。
- b. 新興國家新增的在地產能影響市場行情。
- c. 台灣環保規範日趨嚴格，相關衍生費用逐年增加，影響生產成本。
- d. 區域化經濟模式興起，加上海運費用高漲及台幣升值等因素，不利於以出口外銷模式為主的商業模式。
- e. 歐美市場主要透過經銷商，高值化特殊產品的推廣較不易深入。

③潛在機會及因應對策：

- a. 台灣政府近期在各項貿易協定的商談有相對進展，期待有機會能加入 CPTPP，對於我司外銷將有顯著幫助。
- b. 與世界大廠策略合作，開發新的產品項目達成高值化轉型目標。
- c. 持續投入研發量能，提升產品價值及品牌知名度。
- d. 發展循環經濟，精進生產工藝藉以達成節能減廢目標。
- e. 善用財務優勢，在適當時機藉由無機成長模式來發展新的產品、市場甚至是生產基地。

2. 最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1) 最近二年度毛利率變動情形

單位：新台幣仟元；%

年度	營業收入	營業成本	營業毛利	毛利率	毛利率變動率
108	4,292,615	3,568,450	724,165	16.87%	13.68%
109	3,822,858	3,062,726	760,132	19.88%	17.84%

(2) 毛利率較前一年度變動達 20% 者，應分析造成價量變化之關鍵因素及對毛利率之影響：最近二年度毛利率其變動比率未達 20% 以上，故無需進行產品價量分析。

二、轉投資事業

(一) 轉投資事業概況

110 年 9 月 30 日
單位：新台幣仟元；股

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	會計處理方法	最近年度(109)投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例			投資損益	分配股利	
Qualipoly International Inc.	國際貿易及轉投資	USD 8,730 仟元	368,244	8,730,000	100%	376,350	權益法	45,493	-	-
Chao Chien International Inc.	國際貿易及轉投資	USD 2,169 仟元	298,137	2,169,000	100%	312,168	權益法	25,409	-	-
Chaoyang International Inc.	國際貿易及轉投資	USD 9,806 仟元	356,545	9,805,738	100%	356,545	權益法	45,703	-	-
江門國精合成材料有限公司	不飽和聚酯樹脂、醇酸樹脂及胺基樹脂之製造及銷售	USD 9,421 仟元	356,538	有限公司，無股數	100%	291,455	權益法	43,703	-	-
昆山朝建化學材料有限公司	化學原材料、UV 光固化材料、不飽和聚酯樹脂及塗料樹脂之銷售	USD 2,500 仟元	120,369	有限公司，無股數	100%	120,369	權益法	12,372	-	-
上海朝建化工有限公司	化學原材料、UV 光固化材料、不飽和聚酯樹脂及塗料樹脂之銷售	CNY 3,000 仟元	10,971	有限公司，無股數	100%	10,971	權益法	(115)	-	-
東莞朝有新材料有限公司	化學原材料、UV 光固化材料、不飽和聚酯樹脂及塗料樹脂之銷售	CNY 2,000 仟元	15,525	有限公司，無股數	100%	15,525	權益法	3,889	-	-

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響：無。

三、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期/ 簽約日	主要內容	限制條款
供銷契約	國喬石油化學(股)公司	109.01.01 ~ 111.12.31	每月供應苯乙烯按提貨量全量供應，若有減提或減量，依合約之約定。	依計價公式核算單價
長期借款合同	臺灣銀行	110.09.09 ~ 130.09.08	土地借款	限定使用目的，依台南科技工業區購地規定辦理
長期借款合同	臺灣銀行	110.09.08 ~ 130.09.07 (未實際動用)	興建廠房借款	限定使用目的，且依訂約起2年內按工程進度憑撥款通知書及建造成本相關憑證8成範圍內，分批覆時撥貸，並保留額度1成。
長期借款合同	臺灣銀行	110.09.08 ~ 130.09.07 (未實際動用)	中期週轉金	無

參、發行計畫及執行情形

一、本次發行員工認股權憑證計畫應記載事項：

(一)資金來源：不適用。

(二)本次發行員工認股權憑證發行及認股辦法：請參閱本公開說明書附件一。

二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

三、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

財務分析

1. 合併財務分析-採用國際財務報導準則：

年 度 分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 110年9月30日
		105年	106年	107年	108年	109年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	33.12	35.80	30.31	23.67	22.70	40.44
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	253.14	265.35	273.64	286.79	290.88	369.59
償債能力 (%)	流動比率	203.05	192.39	238.80	303.51	314.96	204.73
	速動比率	129.70	119.15	146.97	185.96	201.49	124.65
	利息保障倍數	76.45	52.28	41.29	54.21	180.23	129.95
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.09	4.03	3.90	4.02	3.77	4.09
	平均收現日數	89	91	94	91	97	89
	存貨週轉率(次)	5.63	5.23	4.66	4.35	4.08	4.21
	應付款項週轉率(次)	9.78	8.17	9.34	12.21	11.79	12.47
	平均銷貨日數	65	70	78	84	90	87
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	4.94	5.37	5.13	4.62	4.19	5.20
	總資產週轉率(次)	1.40	1.40	1.33	1.26	1.16	1.19
獲利能力	資產報酬率(%)	10.51	8.50	7.28	7.70	8.61	9.90
	權益報酬率(%)	15.96	12.72	10.60	10.36	11.15	14.65
	稅前純益占實收資本額比率(%)	44.51	38.30	35.12	33.85	36.67	50.01
	純益率(%)	7.38	5.96	5.35	5.98	7.36	8.26
	每股盈餘(元)	3.68	2.95	2.54	2.57	2.83	2.93
現金流量	現金流量比率(%)	34.73	11.14	36.49	71.68	69.40	(9.51)
	現金流量允當比率(%)	70.63	85.35	122.26	135.29	117.62	59.57
	現金再投資比率(%)	3.81	-	6.55	9.49	8.42	-
槓桿度	營運槓桿度	1.38	2.02	3.33	2.83	3.32	1.15
	財務槓桿度	1.01	1.02	1.03	1.02	1.01	1.01

最近二年度各項財務比率變動原因：(增減變動達20%者)

1. 償債能力：本年度償還長、短期借款，而利息費用大幅減少，導致利息保障倍數增加。
2. 獲利能力：本年度銷貨收入雖較上年度減少，而本期淨利則較上年度增加，導致純益率增加。

註：上述資料經會計師查核簽證。

2. 個體財務分析-採用國際財務報導準則：

分析項目 \ 年 度		最近五年度財務分析					當 年 度 截 至 110 年 9 月 30 日	
		105 年	106 年	107 年	108 年	109 年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	30.24	34.38	28.32	22.58	21.21	不 適 用	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	275.14	286.84	292.43	305.62	308.90		
償債能力 (%)	流動比率	191.16	174.27	214.77	260.50	266.25		
	速動比率	124.07	110.71	133.09	161.63	171.69		
	利息保障倍數	134.47	82.56	51.71	64.56	173.10		
經營能力	應收款項週轉率（次）	4.25	4.28	3.88	4.04	3.61		
	平均收現日數	86	85	94	90	99		
	存貨週轉率（次）	6.14	5.86	5.24	4.96	4.55		
	應付款項週轉率（次）	9.23	7.78	8.86	11.77	10.88		
	平均銷貨日數	59	62	70	74	80		
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	4.82	5.30	4.99	4.47	3.83		
	總資產週轉率（次）	1.31	1.31	1.22	1.16	1.01		
獲利能力	資產報酬率（%）	11.01	8.71	7.42	7.84	8.76		
	權益報酬率（%）	15.96	12.72	10.60	10.36	11.15		
	稅前純益占實收資本額比率(%)	43.80	37.75	33.94	32.56	35.21		
	純益率（%）	8.36	6.59	5.93	6.63	8.62		
	每股盈餘（元）	3.68	2.95	2.54	2.57	2.83		
現金流量	現金流量比率（%）	35.32	6.59	42.15	57.03	65.05		
	現金流量允當比率（%）	68.87	79.67	109.96	115.43	103.24		
	現金再投資比率（%）	2.32	-	6.97	5.60	6.38		
槓桿度	營運槓桿度	1.57	2.18	3.13	3.14	4.04		
	財務槓桿度	1.01	1.01	1.02	1.02	1.01		
最近二年度各項財務比率變動原因：（增減變動達20% 者）								
1. 償債能力：本年度償還長、短期借款，而利息費用大幅減少，導致利息保障倍數增加。								
2. 獲利能力：本年度銷貨收入雖較上年度減少，而本期淨利則較上年度增加，導致純益率增加。								
3. 槓桿度：主為原料、包裝費及燃料費..等變動營業成本及費用大幅減少，導致營運槓桿度增加。								

註1：上述資料經會計師查核簽證。

註2：上表之計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

(1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

(2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。

6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

二、財務報告應記載事項

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告：

1.108 年度合併財務報告暨會計師查核報告：請參閱本公開說明書附件二。

2.109 年度合併財務報告暨會計師查核報告：請參閱本公開說明書附件三。

3.110 年第三季合併報告暨會計師核閱報告：請參閱本公開說明書附件四。

(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告，但不包括重要會計項目明細表：

1.108 年度個體財務報告暨會計師查核報告：請參閱本公開說明書附件五。

2.109 年度個體財務報告暨會計師查核報告：請參閱本公開說明書附件六。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露：不適用。

三、財務概況其他重要事項

最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊：無。

四、財務狀況及經營結果檢討分析

(一)財務狀況

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	109 年度	108 年度	增 減	
			金 額	%
流動資產	2,027,262	2,001,166	26,096	1.3
不動產、廠房及設備	908,088	915,270	(7,182)	(0.8)
無形資產	74,965	82,407	(7,442)	(9.0)
其他資產	274,802	285,439	(10,637)	(3.7)
資產總額	3,285,117	3,284,282	835	0.0
流動負債	643,659	659,339	(15,680)	(2.4)
非流動負債	102,004	118,203	(16,199)	(13.7)
負債總額	745,663	777,542	(31,879)	(4.1)
股 本	1,000,092	1,000,092	-	-
資本公積	392,323	392,320	3	0.0
保留盈餘	1,236,347	1,134,923	101,424	8.9
其他權益	(27,252)	(20,595)	(6,657)	(32.3)
庫藏股票	(62,056)	-	(62,056)	(100.0)
股東權益總額	2,539,454	2,506,740	32,714	1.3
(一)增減比例超過 20% 之變動分析：				
1. 其他權益減少：主係本年度美元貶值，導致外幣換算調整數減少。				
2. 庫藏股票減少：主係本年度預計買回庫藏股轉讓員工所致。				
(二)影響重大者應說明未來因應計畫：：無此情事。				

(二)財務績效

1. 經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

	109 年度	108 年度	增 (減)	
	合 計	合 計	金 額	增(減)變動比例(%)
營業收入淨額	3,822,858	4,292,615	(469,757)	(10.9)
營業成本	3,062,726	3,568,450	(505,724)	(14.2)
營業毛利	760,132	724,165	35,967	5.0
營業費用	420,562	390,294	30,268	7.8
營業利益	339,570	333,871	5,699	1.7
營業外收入及支出	27,128	4,663	22,465	481.8
稅前淨利	366,698	338,534	28,164	8.3
所得稅費用	85,380	81,826	3,554	4.3
本期淨利	281,318	256,708	24,610	9.6
其他綜合損益(淨額)	(6,535)	(20,903)	14,368	68.7
其他綜合損益總額	274,783	235,805	38,978	16.5
增減比例超過 20% 之變動分析：				
1. 營業外收入及支出增加：主係本年度金融資產淨利益增加所致。				
2. 其他綜合損益(淨額)增加：主係投資公司記帳幣別兌換台幣匯率波動所致。				

2. 預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司依據產品開發情形、產業供需、並參酌歷史經驗，預估 110 年之銷售數量將合理成長，並不致對公司未來之財務業務造成重大之影響。

(三)現金流量

1. 最近年度現金流量變動之分析說明

項 目 \ 年 度	109 年度	108 年度	增(減)比例 (%)
營業活動現金流量	446,674	472,587	(5.48)
投資活動現金流量	(44,600)	(58,305)	(23.51)
籌資活動現金流量	(394,165)	(395,871)	(0.43)
增減比例超過 20% 之變動分析： 投資活動：109 年度投資活動現金流出減少，主要係對大陸投資增資金額減少所致。			

2. 流動性不足之改善計畫：不適用。

3. 未來一年現金流動性分析

年 初 現 金 餘 額	預計全年來 自營業活動 淨現金流量	預計全年 現金流出量	預計現金剩 餘(不足)數額	預計現金不足額 之補救措施	
			+ -	投資計劃	理財計劃
\$ 180,995	\$ 450,000	\$ 342,000	\$ 288,995	-	-

(1)現金流量變動情形分析：

- ①營業活動淨現金流入，主因預計一一〇年度獲利及其他營業資產負債之變動所致。
- ②投資活動淨現金流出，主因預計一一〇年度購置固定資產所致。
- ③融資活動淨現金流出，主因預計一一〇年度償還借款及支付股利所致。

(2)預計現金不足額之補救措施：不適用。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

1. 最近年度重大資本支出之運用情形：

單位：新台幣仟元

計 劃 項 目	實際或預期 之資金來源	預計投資 日 期	所 需 資 金 總 額	實 際 或 預 計 資 金 運 用 情 形				
				109 年度	110 年度	111 年度	112 年度	113 年度
環保工安設備	自有資金	108 年	50,000	15,000	5,000	10,000	10,000	10,000
生產設備	自有資金	110 年	90,000	-	40,000	10,000	30,000	10,000
消防設備	自有資金	109 年	21,000	1,000	5,000	5,000	5,000	5,000

2. 預計可能產生效益

- (1)持續增設、改善消防設備，提昇廠區作業安全。
- (2)純化製程中間產物並回收再利用，以降低成本。

(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

1. 最近年度轉投資政策，其獲利或虧損之主要原因

本公司為轉投資大陸而分別設立 QII、CCII 及 CII 等海外控股公司，再間接轉投資江門國精、昆山朝建、東莞朝有、上海朝建、天津亞邦、漳州亞邦及漳州新陽。其中江門國精、昆山朝建、上海朝建及東莞朝有獲利主因銷售高附加價值產品；另外亞邦集團之營運皆為獲利。

2. 改善計畫：不適用。

3. 未來一年投資計畫：無。

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

- 一、委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：不適用
- 二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。
- 三、證券承銷商評估總結意見：不適用。
- 四、律師法律意見書：不適用。
- 五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：請參閱本公開說明書附件七。
- 六、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項：無。
- 七、最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者其主要內容：無。
- 八、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：不適用。
- 九、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：不適用。

十、公司治理運作情形應記載事項

(一)董事會運作情形

最近年度 109 年及截至公開說明書刊印日止董事會開會 10 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
董事長	蔡有涼	10	0	100%	109.06.10 改選連任
董事	高宏榮	10	0	100%	109.06.10 改選連任
董事	王海城	10	0	100%	109.06.10 改選連任
董事	邱女珠	9	0	90%	109.06.10 改選連任
董事	蔡武雄	2	0	100%	109.06.10 卸任 (應出席次數 2 次)
董事	朝建投資(股)公司 代表人：蔡志翔	8	0	100%	109.06.10 選任 (應出席次數 8 次)
董事	鴻仁投資(股)公司 代表人：許博偉	8	0	100%	109.06.10 選任 (應出席次數 8 次)
獨立董事	熊飛熊	2	0	100%	109.06.10 卸任 (應出席次數 2 次)
獨立董事	鍾丰元	8	0	100%	109.06.10 選任 (應出席次數 8 次)
獨立董事	翁正成	10	0	100%	109.06.10 改選連任
獨立董事	陳祺霖	8	0	100%	109.06.10 選任 (應出席次數 8 次)

註：109.06.10 股東常會改選董事(含獨立董事 3 席)。

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：不適用，本公司已設置審計委員會，適用證券交易法第 14 條之 5 相關事項。

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

董事姓名	董事會日期	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
蔡有涼、王海城、邱女珠、高宏榮、朝建投資(股)公司代表人：蔡志翔	110.03.11	本公司 109 年度員工酬勞及董監事酬勞發放方式暨董事、經理人薪酬發放案	因本案涉及本公司董事個人利害，故予以迴避，未參加討論及表決	迴避討論及表決，經獨立董事鍾丰元代理主席徵詢其餘出席董事，全體無異議通過。
朝建投資(股)公司代表人：蔡志翔	110.05.11	訂定買回庫藏股轉讓予員工相關事宜案	因本案涉及本公司法人董事代表人之個人利害，故予以迴避，未參加討論及表決	迴避討論及表決，經主席徵詢其餘出席董事，全體無異議通過。
蔡有涼、王海城、朝建投資(股)公司代表人：蔡志翔	110.11.09	本公司經理人年終獎金案	因本案涉及本公司董事及法人董事代表人之個人利害，故予以迴避，未參加討論及表決	迴避討論及表決，經獨立董事鍾丰元代理主席徵詢其餘出席董事，全體無異議通過。

三、董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：

評估週期	每年執行一次
評估期間	109.06.10~109.12.31
評估範圍	董事會、個別董事成員及功能性委員會(薪酬及審計委員會)
評估方式	董事會、功能委員會評量及董事會成員自評
評估內容	(一)董事會(功能性委員會)評估項目： 1. 對公司營運之參與程度 2. 提升董事會決策品質 3. 董事會組成與結構 4. 董事的選任及持續進修 5. 內部控制 (二)董事會成員(自我或同儕)評估項目： 1. 公司目標與任務之掌握 2. 董事職責認知 3. 對公司營運之參與程度 4. 內部關係經營與溝通 5. 董事之專業及持續進修 6. 內部控制 (三)功能性委員會評估項目： 1. 公司目標與任務之掌握

2. 功能性委員會職責認知
3. 提升功能性委員會決策品質
4. 功能性委員會組成及成員選任
5. 內部控制

註：109.06.10 董事(含獨立董事)全面改選。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：

- (一)本公司於 109 年訂定「董事會績效評估辦法」，以落實公司治理並提升董事會運作效率。
- (二)本公司於 109 年設置審計委員會，由全體獨立董事組成，以強公司治理與管理機能。
- (三)本公司自 100 年起成立薪資報酬委員會，負責訂定並定期檢討董事及經理人之薪資報酬。
- (四)董事會重要決議及相關公司治理規章均已上傳至公司網站，加強董事會資訊揭露。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1. 最近年度及截至公開說明書刊印日止審計委員會開會 6 次(A)，審計委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
獨立董事 (召集人)	鍾丰元	6	0	100%	109.06.10 選任
獨立董事	翁正成	6	0	100%	109.06.10 選任
獨立董事	陳祺霖	6	0	100%	109.06.10 選任

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

開會日期	議案內容	所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理
109.08.07 (第一屆第一次會議)	1. 擬推選第一屆審計委員會之召集人案 2. 本公司 109 年第 2 季財務報告案 3. 擬買回本公司股份案 4. 取得資產與處分報告案 5. 內部稽核報告案	均經審計委員會主席徵詢全體出席委員無異議照案通過，且送交董事會決議通過，無未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之情形。
109.11.10 (第一屆第二次會議)	1. 本公司 109 年第三季財務報告案 2. 取得資產與處分報告案 3. 內部稽核報告案 4. 110 年度稽核計畫案	

開會日期	議案內容	所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理
110.03.10 (第一屆第三次會議)	1. 本公司 109 年度營業報告書及財務報表案 2. 本公司 109 年度盈餘分配案 3. 簽證會計師公費及會計師專業、獨立性評估審查案 4. 取得資產與處分報告案 5. 內部稽核報告案 6. 本公司 109 年度內部控制制度聲明書	均經審計委員會主席徵詢全體出席委員無異議照案通過，且送交董事會決議通過，無未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之情形。
110.05.11 (第一屆第四次會議)	1. 本公司 110 年第一季財務報告案 2. 擬申購台南科技工業區土地案 3. 取得資產與處分報告案 4. 內部稽核報告案 5. 修訂本公司「內控制度-銷售收款循環」及「內部稽核實施細則」部分條文案	
110.08.10 (第一屆第五次會議)	1. 本公司 110 年第二季財務報告案 2. 取得資產與處分報告案 3. 內部稽核報告案	
110.11.09 (第一屆第六次會議)	1. 本公司 110 年第三季財務報告案 2. 擬發行 110 年度員工認股權憑證並訂定「員工認股權憑證發行及認股辦法」案 3. 取得資產與處分報告案 4. 內部稽核報告案 5. 111 年度稽核計畫案	

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體三分之二以上同意之議決事項：無。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：

(一)本公司內部稽核主管定期與審計委員會委員溝通稽核報告結果，並於每季審計委員會會議中作內部稽核報告，如有特殊情況時，亦會即時向審計委員會委員報告，本公司審計委員會委員與內部稽核主管溝通情形良好。

(二)本公司簽證會計師於每季審計委員會會議中報告當季財務報表查核或核閱結果，以及其他相關法令要求之溝通事項，若有特殊情況時，亦會即時向審計委員會委員報告，本公司審計委員會委員與簽證會計師溝通情形良好。

(三)獨立董事與內部稽核主管及簽證會計師溝通事項如下：

開會日期	與內部稽核主管溝通事項	與簽證會計師溝通事項
109.08.07	審閱內部稽核報告	
109.11.10	1. 審閱內部稽核報告 2. 審閱民國 110 年度內部稽核計畫案	討論民國 109 年第三季財務報告核閱情形

開會日期	與內部稽核主管溝通事項	與簽證會計師溝通事項
110.03.10	1. 審閱內部稽核報告 2. 審核本公司 109 年度內部控制制度聲明書	討論民國 110 年度個體財務報告及合併財務報告查核情形
110.05.11	1. 審閱內部稽核報告 2. 審訂本公司「內控制度-銷售收款循環」及「內部稽核實施細則」部分條文案	討論民國 110 年第一季財務報告核閱情形
110.08.10	審閱內部稽核報告	討論民國 110 年第二季財務報告核閱情形
110.11.09	1. 審閱內部稽核報告 2. 審閱民國 111 年度內部稽核計畫案	1 討論民國 110 年第三季財務報告核閱情形 2. 討論 111 年度查核規劃

2. 監察人參與董事會運作情形

最近年度 109 年及截至公開說明書刊印日止董事會開會 2 次(A)，監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次(B)	實際列席率(%) 【B/A】	備註
監察人	鴻仁投資(股)公司 代表人：許博偉	2	100%	
監察人	鄭純育	2	100%	
監察人	顏碧娟	2	100%	

註：本公司監察人至 109.06.10 屆期卸任，自第 17 屆董事會設置「審計委員會」取代其職務。

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形：監察人必要時得與公司員工及股東直接溝通。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

1. 內部稽核主管於稽核項目完成之次月向監察人提報稽核報告，監察人並無反對意見。
2. 稽核主管於每季董事會報告內部稽核業務情形，監察人並無反對意見。
3. 監察人必要時得與會計師直接溝通。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。

(三)公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V		已訂定「公司治理實務守則」，並揭露於本公司網站。	無
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ (三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V V V V		1. 本公司設置發言人、代理發言人專責處理股東建議或糾紛等問題。 2. 本公司可掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單，另股務相關事務由專業股務機構協助辦理。 3. 除本公司以制定各項風險控管機制外，本公司與關係企業間之經營、業務及財務往來亦訂定相關作業辦法，以落實本公司與關係企業間之風險控管機制。 4. 本公司訂有防範內線交易之管理作業、內部重大資訊處理作業程序，規範本公司所有員工、董監事與經理人，以及任何基於職業或控制關係而獲悉本公司消息之人，禁止任何可能涉及內線交易之行為。	無
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？ (二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ (三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V V V V		1. 本公司已訂定公司治理實務守則，強化董事會結構，於其中規定董事會組成需考量多元化方針，已落實執行。本公司董事會成員之提名與遴選係遵照公司章程之規定，採用候選人提名制，遵守「董事選舉辦法」及「公司治理實務守則」，以確保董事成員之多元性及獨立性。本公司之董事會成員落實多元化政策情形（註1）。本公司具員工身分之董事占比22%，獨立董事占比33%，女性董事占比11%。董事年齡71~80歲有6位(占比67%)，41~50歲有3位(占比33%)。3席獨立董事任期皆未連續超過9年。 2. 本公司分別於100年11月及109年6月設置薪資報酬委員會及審計委員會行使職權。未來將視法令規定或實務需求設置其他各類功能性委員會。 3. 本公司於109年3月10日經董事會通過訂定「董事會績效評估辦法」；每年定期(至少一年一次)對董事會(含功能性委員會)進行內部績效評估，至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次。 (1)內部績效評估： 內部績效評估方式、範圍及內容請詳「(一)董事會運作情形：三、董事會自我(或同儕)評鑑之評估周期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊」之相關說明。 評估結果已於110年3月10日董事會向董事會報告，並作為董事會及功能性委員會成員之績效、報酬及提名續任之參考。董事會、董事會成員及各功能性委員會整體運作均有效，符合公司治理之要求。董事持續進修需再加強，本公司將適時提供各董事上課資訊，或邀請專家學者至公司上課。 (2)外部績效評估：尚未進行。 4. 本公司每年定期(至少一年一次)評核簽證會計師之獨立性及適任性，針對會計師連續提供審計服務年數、提供非審計服務之性質及程序、審計服務品質等指標，與請會計師及其事務所提供相關資料及獨立性聲明書，由財務部據以評估，並向董事會報告評估結果。最近一年度評估結果已於110年3月10日向審計委員會及董事會報告。	無
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		本公司由財務部負責公司治理相關事務。主要職責包括協調各相關部門適時提供董監事執行業務所需之資料、協助董監事遵循法令、依法辦理董事會及股東會會議相關事宜及落實公司治理等事務。	無
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管	V		1. 本公司重視利害關係人關注議題與溝通管道(註2)，與員工、客戶、供應商、投資人、社區等各項領域之利害	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？			關係人皆有暢通之溝通管道，尊重並維護其應有之合法權益。 2. 本公司網站設置「利害關係人專區」，針對投資人、客戶、供應商、員工…等，或任何意見反應，皆指定專責人員提供妥適回應。	
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任專業股代機構-華南永昌綜合證券股份有限公司股務代理部，代辦本公司各項股務事宜。	無
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？ (三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V V V		1. 本公司設有網站(www.qualipoly.com.tw)，隨時揭露財務業務及公司治理相關資訊，另可藉由公開資訊觀測站查詢本公司各項相關資訊。 2. 本公司已指定專人負責公司重大資訊揭露，並按時輸入公開資訊觀測站及網站，亦依規定落實發言人制度及將法人說明會資料放置公司網站。 3. 本公司均於規定期限前公告並申報第一、二、三季財務報與各月份營運情形，請詳公開資訊觀測站網址ttps://mops.twse.com.tw/)。未來將視公司營運需求規劃，於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告。	無
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V		1. 員工權益：本公司依勞基法規定保障員工權益。 2. 僱員關懷：本公司提供相關福利制度及良好的教育訓練，並建立員工溝通管道，適度反應員工對公司營運、員工利益之建議 3. 投資者關係：透過公開資訊觀測站及公司網站，充分揭露資訊予投資者瞭解公司營運狀況，並透過股東會及發言人與投資者溝通。 4. 供應商關係：本公司定期為供應商評核，雙方充分溝通與供應商之間一向維繫良好的關係。 5. 利害關係人之權利：利害關係人得與公司進行溝通、建言，以維護應有之合法權益。 6. 董事及監察人進修之情形：請參閱(註3)董事進修情形之說明。 7. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司針對重要管理指標訂有管理辦法並依法執行。 8. 客戶政策之執行情形：本公司與客戶維持穩定良好關係，以創造公司利潤。本公司通過ISO9001品質系統，並有專責部門透過整體運作的執行，確保本公司客戶政策執行成果。 9. 公司為董事及重要職員購買責任保險之情形：每一賠償請求及保險期間累計賠償限額美金叁佰萬元。	無
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。 1. 已改善：加強年報、公司網站之資訊揭露。 2. 未改善：針對其他尚未改善項目，公司將逐步檢討改善，以落實公司治理精神。				

註 1：董事會成員落實多元化政策執行情形

多元化項目 董事姓名	性別	營運判斷	財務會計	經營管理	危機處理	產業知識	國際市場關	領導決策	法律
蔡有涼	男	V	V	V	V	V	V	V	
王海城	男	V	V	V	V	V	V	V	
邱女珠	女	V	V	V	V	V	V	V	
高宏榮	男	V	V	V	V	V	V	V	
朝建投資(股)公司 代表人：蔡志翔	男	V	V	V	V	V	V	V	
鴻仁投資(股)公司 代表人：許博偉	男	V	V	V	V	V	V	V	
翁正成	男	V	V	V	V	V	V	V	
鍾丰元	男	V	V	V	V	V	V	V	
陳祺霖	男	V	V	V	V	V	V	V	

註 2：利害關係人關注議題與溝通管道

利害關係人	關心議題	溝通頻率	溝通管道及回應方式
股東/投資人	◎財務績效 ◎產品與服務 ◎法規遵循 ◎職場安全衛生	◎每年一次 ◎不定期	◎年報與股東大會 ◎企業網站與公開資訊觀測站 ◎設置發言人
客戶	◎產品與服務 ◎創新研發 ◎法規遵循 ◎財務績效	◎日常進行	◎業務單位專責溝通 ◎技術服務 ◎年度客戶滿意度調查 ◎客戶投訴管道 ◎參加展覽
員工	◎勞資關係 ◎財務績效 ◎職場安全衛生 ◎訓練與發展	◎日常進行 ◎半年	◎員工申訴管道、內部會議 ◎座談會 ◎職工福利委員會 ◎早會、教育訓練
供應商/承攬商	◎職場安全與衛生 ◎供應商/承攬商管理及評鑑	◎日常進行 ◎不定期	◎採購單位專責溝通 ◎供應商拜訪或參訪與稽核 ◎協議組織會議
政府/社區	◎法規遵循 ◎汙染防治 ◎職場安全衛生 ◎氣候變遷與能源管理 ◎社區關懷 ◎勞資關係	◎不定期	◎參加社區會議及活動 ◎參加說明會/宣導會/座談會/研討會 ◎申報審查與到廠查核 ◎公文往來與電話溝通

註 3：109 年度董事進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數(小時)
董事	邱女珠	109.11.12	財團法人中華民國會計研究發展基金會	財報弊案資金流向之追查及相關法律責任案例探討	6
董事	邱女珠	109.12.03	財團法人中華民國會計研究發展基金會	假外資不法證券交易案例解析與法律責任探討	6
法人董事 代表人	蔡志翔	109.11.13	台灣證券交易所	2020 年公司治理與企業誠信董監事宣導會	3

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料

身份別	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註1）										兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註
		商務、財務、會計或公司業務所需相關料系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	熊飛熊			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	註1
其他	潘有諒			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	註1
獨立董事	翁正成			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	註2
獨立董事	鍾丰元			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	註2
獨立董事	陳祺霖			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	註2

註1：獨立董事熊飛熊、薪酬委員潘有諒先生於109.06.10屆期卸任。

註2：109.06.10董事會委任

註3：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人（但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）或受僱人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股5%以上股東（但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未有公司法第30條各款情事之一。

2. 薪資報酬委員會運作情形資料

(1) 本公司之薪酬委員會委員計 3 人。

本屆委員任期：109 年 6 月 10 日至 112 年 6 月 9 日。

(2) 最近年度 109 年及截至公開說明書刊印日止薪資報酬委員會開會 5 次(A)，委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%) (B/A)	備註
委員 (召集人)	熊飛熊	1	0	100%	109.06.10 屆期卸任
委員	潘有諒	1	0	100%	109.06.10 屆期卸任
委員	翁正成	5	0	100%	109.06.10 連任
委員 (召集人)	鍾丰元	4	0	100%	109.06.10 委任 (應出席次數 4 次)
委員	陳祺霖	4	0	100%	109.06.10 委任 (應出席次數 4 次)

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理：無。

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：

開會日期	議案內容	薪資報酬委員會之決議結果及公司對於成員意見之處理
109.03.10 (第三屆第六次會議)	1. 審議本公司 108 年度董、監事酬勞分配案 2. 國精公司董事及經理人薪資報酬案	無異議照案通過
109.11.10 (第四屆第一次會議)	1. 審查本公司經理人年終獎金案 2. 本公司庫藏股轉讓予經理人之認購案	無異議照案通過
110.03.10 (第四屆第二次會議)	1. 審議本公司 109 年度董、監事酬勞分配案 2. 國精公司董事及經理人薪資報酬案 3. 本公司擬辦理員工持股信託案	無異議照案通過
110.05.11 (第四屆第三次會議)	1. 本公司庫藏股轉讓予經理人之認購案	無異議照案通過
110.11.09 (第四屆第四次會議)	1. 審查本公司經理人年終獎金案	無異議照案通過

(五)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	V		本公司定期鑑別利害關係人、蒐集檢視利害關係人所關切議題，確保已涵蓋所有重大考量面，鑑別與檢視在環境、社會與公司治理議題，提出相關政策與因應措施。	無
二、公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	V		本公司由經營管理委員會負責推動與整合。	無
三、環境議題 （一）公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ （二）公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ （三）公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？ （四）公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V V V V		1. 本公司依ISO 14001國際規範推行環境管理制度，98年取得ISO 14001環境管理系統認證，並於107年進行ISO 41001:2015年版轉版認證，證書有效期至113年3月19日。 2. 透過製程改善、水資源管理、廢棄物汙染減量、環境監控及回收再利用廢溶劑等措施，致力達成低耗能、低汙染環境的目標。 3. 本公司配合氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量之規定。 4. 本公司致力推動節能減碳，每年定期盤查溫室氣體排放量，掌握並據以執行減量作業計畫，並重視對各項能資源之使用，每年定期進行評估與檢討改善。也於本公司企業社會責任報告書揭露相關溫室氣體排放及減量資訊，提供給利害關係人參考。	無
四、社會議題 （一）公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？ （二）公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？ （三）公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？ （四）公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ （五）對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？ （六）公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V V V V V		1. 本公司依勞動法規及相關人事規範，制定各項管理規章，尊重國際公認基本人權，包括結社自由、關懷弱勢族群、禁用童工、消除各種形式之強迫勞動、消除雇傭與就業歧視等，以保障員工之合法權益。 2. 本公司提供員工完善的福利制度，例如休假、生日禮金、社團活動及製作工作服等，並成立職工福利委員會，提供全體員工各項補助。公司每年辦理員工績效考核，與經營績效或成果連結，適當反映於員工薪酬。 3. 針對法規規範之健康檢查需求每年徹底實施，出具檢查結果分析報告，由專門人員(廠區醫護人員)針對異常項目進行追蹤管控，從事特殊作業人員每年亦安排接受特殊健康檢查；定期或不定期實施安全衛生教育訓練及衛教資訊宣導。 4. 本公司提供相關內部及外部專業教育訓練以充實員工職涯技能。 5. 本公司之產品皆有遵循相關法規及國際準則要求標示。並訂定客戶抱怨管理程序，及時處理客戶反應問題並提供完整產品資訊。 6. 本公司訂定「供應商管理程序」，要求往來廠商應符合環保、工安之要求，以共同營造安全環境及落實企業社會責任。若發現涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，考量暫時或終止與其業務往來。	無
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V		本公司已於110年參考國際通用之報告書編製準則，出具109年之企業社會責任報告書。 109年企業社會責任報告書尚無取得第三方驗證單位之確信或保證意見。	視公司營運所需，目前暫無規劃委由第三方機構認證。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司遵行自訂之企業社會責任實務守則運行，並無重大差異。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 本公司於公司網站及公開資訊觀測站揭露企業社會責任報告書，協助瞭解公司企業社會責任運作狀況。				

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評 估 項 目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ (三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		1. 本公司訂有「誠信經營守則」，(於本公司網站揭露)及公司之經營理念和相關內部規章，已明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層應積極落實經營政策之承諾。 2. 本公司訂有「誠信經營守則」，明訂不得以直接或間接方式，接受任何餽贈、特殊待遇或其他不正當利益，透過原則與制度之建立，確實防範不誠信行為發生之可能性，降低風險。亦訂有「檢舉制度」，鼓勵內外部人員檢舉，以落實誠信經營，並確保檢舉人及相對人之合法權益。 3. 違反道德誠信的行為者，將依本公司獎懲辦法懲處。公司訂定「檢舉制度」，由稽核室負責建立公司內外部檢舉管道及處理程序，檢討追蹤並隨時注意最新法令規定，以徹底落實執行。	無
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？ (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？ (三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？ (四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		1. 本公司進行商業活動前，業執行客戶徵信及供應商評估作業，避免與不誠信公司交易。 2. 本公司誠信經營推動小組負責企業誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，並每年一次定期向董事會報告，110年度誠信經營執行情形已於110年11月09日董事會報告。 3. 對於利益衝突之相關情事，公司內部員工除可向直屬部門主管報告外，亦可直接向單位主管報告。 4. 本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核單位定期查核前項制度遵循情形。 5. 本公司透過部門會議、座談會等方式，對員工宣導並使員工了解公司誠信經營理念及規範。	無
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		1. 本公司均提供相關陳述管道途徑及獎懲規定。針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員。 2. 本公司對於檢舉相關文件、資料，均視為機密文件，參與處理人員均負有完全保密責任。 3. 本公司對檢舉人負保密責任，並不會因檢舉而遭處分。	無
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司網站已揭露「誠信經營守則」。	無
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 1. 本公司秉持「誠信、專業、永續經營」之經營理念，恪遵公司法，證券交易法、商業會計法…等相關法令規章，以落實誠信經營之基本前提。 2. 本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」，明訂本公司董監事、經理人及受僱人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大訊息，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩漏。				

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：請參閱本公司網站 www.qualipoly.com.tw。

(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形：無。

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解之重要資訊：請參閱本公司網站 www.qualipoly.com.tw 及公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw>。

十一、其他必要補充事項：無。

附件一、員工認股權憑證發行及認股辦法

國精化學股份有限公司

員工認股權憑證發行及認股辦法

一、發行目的

本公司為吸引及留任公司所需人才，並激勵員工及提昇員工向心力，以共同創造公司及股東之利益，依據證券交易法第二十八條之三及金融監督管理委員會發布之「發行人募集與發行有價證券處理準則」等相關規定，訂定本公司本次員工認股權憑證發行及認股辦法。

二、發行期間

於主管機關申報生效後一年內，視實際需要一次或分次發行，實際發行日期由董事會授權董事長訂定之。

三、認股權人資格條件

- (一)以本公司於認股權憑證發行日之全職員工為限，認股基準日授權董事長決議。
- (二)實際得為認股權人之員工及其得認購之股權，將參酌職稱、職等、服務年資、工作績效、及對公司之貢獻或特殊功績等，經董事長同意後，報董事會核定。惟獲配員工具董事及(或)經理人身份者應先經薪資報酬委員會同意，再提董事會同意；非經理人身份之員工應提報審計委員會討論，再提董事會同意。
- (三)依發行人募集與發行有價證券處理準則第五十六條之一第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一認股權人得認購股數，加計認股權人累計取得限制員工權利新股之合計數，不得超過已發行股份總數之千分之三，且加計發行人依第五十六條第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一認股權人得認購股數，不得超過已發行股份總數之百分之一。

四、發行總數

發行總額為 3,000 單位，每單位認股權憑證得認購股數為 1,000 股。因認股權行使而須發行之普通股新股總數為 3,000,000 股。

五、認股條件

(一)認股價格：以發行當日本公司普通股收盤價為認股價格。

(二)權利期間：

- 1. 認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後，可按下列時程依本辦法行使認股。認股權憑證之存續期間為四年，此一期間內不得轉讓、質押、贈與他人，或作其他方式之處分，但繼承者不在此限。

認股權憑證授予期間

屆滿 2 年

可行使認股權比例(累計)

100%

- 2. 認股權人自公司授予員工認股權憑證後，遇有違反勞動契約或工

作規則等重大過失或考績 60 分以下達二次者，公司有權就其尚未具行使權或已具行使權但尚未行使之認股權憑證予以收回並註銷。

(三)認購股份之種類：本公司普通股股票。

(四)認股權人如有下列情形者，應於認股權憑證存續期間內，依下列方式處理：

1. 離職(含自請離職、資遣)：

(1)已具行使權之認股權憑證，應自離職日起一個月內行使認股權利。但若遇有依法不得行使認股權期間，得依該項存續期間依續往後遞延。惟不得逾本認股權憑證之存續期間。

(2)未具行使權之認股權憑證，於離職當日起即視為放棄認股權利。

2. 留職停薪：

凡經公司核准辦理留職停薪者，依下列原則處理：已具行使權之認股權憑證，得自留職停薪生效日起一個月內行使認股權利。但若遇有依法不得行使認股權期間，得依該項存續期間依續往後遞延。未行使權之認股權憑證，自復職起回復其權利，惟認股權行使期間，應依留職停薪期間往後遞延，並以認股權憑證存續期間為限。

3. 退休：

已授予之認股權憑證，得行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外，不受本條第(二)項有關時程屆滿可行使認股權比例之限制。惟該認股權利，應自退休日起或授予認股權憑證屆滿二年時起(以日期較晚者為準)，一年內行使之。

4. 一般死亡：

已具行使權之認股權憑證，由繼承人自死亡日起，一年內行使認股權利。未具行使權之認股權憑證，於死亡當日即視為放棄認股權利。

5. 受職業災害殘疾或死亡：

認股權人因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者，已授予之認股權憑證，於離職時，可行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外，不受本條第(二)項有關時程屆滿可行使認股權比例之限制。惟該認股權利，應自離職日起或被授予認股權憑證屆滿二年時起(以日期較晚者為準)，一年內行使之。認股權人因受職業災害致死亡者，已授予之認股權憑證，得由繼承人行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外，不受本條第(二)項有關時程屆滿可行使認股權比例之限制。惟該認股權利，應自認股權人死亡日起或被授予認股權憑證屆滿二年時起(以日期較晚者為準)，一年內行使之。

6. 認股權人或其繼承人，未能於上述期限內行使認股權者，視同放棄認股權利，不得於事後再行要求行使該認股權利。
- (五) 放棄認股權利之認股權憑證處理方式：對於放棄認股權利之認股權憑證，本公司將予以註銷不再發行。

六、 履約方式

以本公司發行新股方式交付。

七、 認股價格之調整

- (一) 本認股權憑證發行後，除公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份或因員工酬勞發行新股者外，遇有本公司已發行普通股股份發生增加時（即辦理私募、現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併、股票分割、受讓他公司股份及辦理現金增資參與發行海外存託憑證等），認股價格依下列公式調整之，並於新股發行除權基準日調整之，如係因股票面額變更致已發行普通股股份增加，於新股換發基準日調整之，但有實際繳款作業於股款繳足日調整之（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整）。

調整後認股價格＝調整前認股價格 × [已發行股數 + (每股繳款金額 × 新股發行股數) / 每股時價] / (已發行股數 + 新股發行股數)

股票面額變更時：

調整後之認股價格＝調整前認股價格（股票面額變更前已發行普通股股數 / 股票面額變更後已發行普通股股數）

- (1) 「已發行股數」係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。
- (2) 每股繳款金額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款金額為零。
- (3) 與他公司合併時，增資新股每股繳款金額為合併基準日前三十個營業日本公司普通股平均收盤價。
- (4) 遇有調整後認股價格高於調整前認股價格時，則不予調整。
- (5) 調整後之認股價格如低於普通股股票面額時，以普通股股票面額為認股價格。

- (二) 本認股權憑證發行後，遇有本公司發放普通股現金股利，認股價格應於除息基準日依下列公式調整之(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)：

調整後認股價格＝調整前認股價格 × (1 - 發放普通股現金股利 / 每股時價)。

- (1) 前述每股時價之訂定，應以現金股息停止過戶除息公告日前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。
 - (2) 遇有同時發放現金股利及股票股利(含盈餘轉增資及資本公積轉增資)時，則先依現金股利金額調整認股價格後，再依股票股利金額調整認股價格。
- (三) 本認股權憑證發行後，如遇非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，認股價格依下列公式調整之，並於減資基準日調整之，如係因股票面額變更致普通股股份減少，於新股換發基準日調整之(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)。

(1)減資彌補虧損時

調整後認股價格＝調整前認股價格 ×（減資前已發行股數/減資後已發行股數）

(2)現金減資時

調整後認股價格＝（調整前認股價格－每股退還現金金額）×（減資前已發行股數/減資後已發行股數）

(3)股票面額變更時

調整後之認股價格＝調整前認股價格（股票面額變更前已發行普通股股數／股票面額變更後已發行普通股股數）

八、行使認股權之程序

- (一)認股權人除依法暫停過戶期間及自本公司洽辦無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止，辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止，得依本辦法行使認股權利，並填具「員工認股申請書」，向本公司相關單位依所訂時間期限事前提出申請，經審核書件完備後即通知認股權人繳納股款至本公司指定銀行。認股權人一經繳款後，即不得撤銷認股繳款，而逾期未繳款者，視為放棄其認股權利。
- (二)本公司股務代理機構於收足股款後，將其認購之股數登載於本公司股東名簿，並於五個營業日內以集保劃撥方式交付本公司新發行之普通股。
- (三)本公司新發行之普通股向認股權人交付之日起上市買賣。
- (四)本公司應於每季結束後十五日內，向主管機關辦理已完成認股份之股本變更登記。

九、認股權行使後之權利限制

本公司所交付之認股權憑證於行使認股後，其權利義務與本公司普通股股票相同。

十、保密協定

認股權人經授予認股權憑證後，應遵守保密規定，除法令或主管機關要求外，不得將被授予之認股權憑證相關內容及數量洩露予他人；若有違反之情事，將依本辦法第五條第(二)項第2款之規定辦理。

十一、實施細則

個別認股權人被授予認股權憑證及數量、認股權憑證行使、認股繳款、換發股票等事宜之相關作業及各該作業時間，將由本公司另行通知認股權人。

十二、其他重要事項

- (一)本辦法經本公司董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一之同意，並報經主管機關核准後生效，實際發行前修改時亦同。送件審核過程中，若因應主管機關要求修正，為爭取發行之時效，得授權董事長修訂本發行及認股辦法，並提董事會追認。
- (二)本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。

附件二、108 年度合併財務報告暨會計師查核報告

國精化學股份有限公司 公鑒：

查核意見

國精化學股份有限公司及子公司(以下統稱「國精集團」)民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包含重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」暨金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達國精集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於「會計師查核合併財務報表之責任」段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與國精集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對國精集團民國 108 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

國精集團民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

應收票據及帳款備抵呆帳之評估

事項說明

有關應收票據及帳款評價之會計政策，請詳合併財務報表附註四、(十)金融資產減損之說明；應收票據及帳款評價之會計估計及假設之不確定性，請詳合併財務報表附註五、(二)重要會計估計及假設之說明；本期提列之應收票據及帳款備抵呆帳及其揭露，請詳合併財務報表附註六、(三)應收票據及帳款淨額之說明。民國 108 年 12 月 31 日之應收票據及帳款總額暨其備抵呆帳餘額分別為新台幣 1,003,010 仟元及新台幣 27,188 仟元。

國精集團訂定之備抵呆帳提列政策係針對客戶特性、歷史之收款經驗暨銷售後評估客戶所在地區經濟情勢及財務狀況綜合評估，並採用簡化作法以準備矩陣法為基礎預估各帳齡區間之損失率，並依此提列相關損失。

因對損失率之預估所提列之備抵呆帳，通常涉及主觀判斷而具估計不確定性，且考量應收票據及帳款暨其備抵呆帳金額對合併財務報表影響重大，故將應收票據及帳款之備抵呆帳評價列為本年度查核最為重要事項之一。

因應之主要查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之主要因應程序彙列如下：

1. 瞭解備抵呆帳所採用提列政策與程序之合理性。
2. 驗證應收票據及帳款帳齡歸屬之正確性，以確認報表資訊與其政策一致。
3. 抽樣複核管理階層訂定之備抵呆帳提列政策所依據之各帳齡區間之損失率之合理性。
4. 測試用於應收票據及帳款評價之報表，評估應收票據及帳款備抵呆帳之適足性。

存貨備抵跌價損失之評估

事項說明

有關存貨評價之會計政策，請詳合併財務報表附註四、(九)存貨說明；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳合併財務報表附註五、(二)重要會計估計及假設之說明；本期提列之存貨跌價損失及其揭露，請詳合併財務報表附註六、(四)存貨之說明。民國 108 年 12 月 31 日之存貨總額及備抵存貨跌價損失餘額分別為新台幣 779,332 仟元及新台幣 38,962 仟元。

國精集團主要製造並銷售 UV 光固化材料、不飽和聚脂樹脂及各種用途之合成樹脂等，該等存貨會因不同通路之市場需求及技術變遷等因素影響，故存在存貨跌價損失或過時之一定風險。國精集團係按成本與淨變現價值孰低者衡量，並對於超過一定期間貨齡及個別辨認有過時之存貨，依據存貨去化程度與折價幅度之歷史資訊推算其淨變現價值。

因對超過一定期間貨齡及過時存貨提列備抵跌價損失，通常涉及主觀判斷而具估計不確定性，且考量存貨及其備抵跌價損失金額對合併財務報表影響重大，故將存貨之備抵跌價之評估列為本年度查核最為重要事項之一。

因應之主要查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之主要因應程序彙列如下：

1. 瞭解存貨備抵跌價損失所採用提列政策與程序之合理性。
2. 瞭解倉儲管理之流程、檢視其年度盤點計畫並參與年度存貨盤點，以評估管理階層區分及管控過時存貨之有效性。
3. 驗證存貨貨齡歸屬之正確性，以確認報表資訊與其政策一致。
4. 測試用於存貨評價之報表，評估存貨備抵跌價損失之適足性。

其他事項－個體財務報告

國精化學股份有限公司已編製民國 108 年度及 107 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照「證券發行人財務報告編製準則」暨金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估國精集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算國精集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

國精集團之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於錯誤或舞弊。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對國精集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使國精集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致國精集團不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於集團內組成合併之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對國精集團民國 108 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

田中玉

田中玉

會計師

林姿好

林姿好



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1070323061 號

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(82)台財證(六)第 44927 號

中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 1 0 日

國精化學股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資 產		附註	108 年 12 月 31 日		107 年 12 月 31 日	
			金 額	%	金 額	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 216,429	7	\$ 210,581	6
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)				
	產—流動		12,258	-	16,824	-
1150	應收票據淨額	五(二)及六(三)	158,908	5	158,113	4
1170	應收帳款淨額	五(二)及六(三)	816,914	25	951,202	27
1200	其他應收款		12,051	-	20,575	1
130X	存貨	五(二)及六(四)	740,370	23	828,118	24
1479	其他流動資產—其他		44,236	1	46,086	1
11XX	流動資產合計		2,001,166	61	2,231,499	63
非流動資產						
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)				
	產—非流動		209,460	6	196,711	6
1600	不動產、廠房及設備	六(五)及八	915,270	28	943,792	27
1755	使用權資產	三(一)及六(六)	21,198	1	-	-
1780	無形資產	六(七)(八)	82,407	2	85,192	2
1840	遞延所得稅資產	六(二十二)	31,630	1	23,486	1
1915	預付設備款	六(五)	20,202	1	11,184	-
1920	存出保證金		241	-	252	-
1985	長期預付租金	三(一)及六(六)	-	-	22,695	1
1990	其他非流動資產—其他	六(五)	2,708	-	2,212	-
15XX	非流動資產合計		1,283,116	39	1,285,524	37
1XXX	資產總計		\$ 3,284,282	100	\$ 3,517,023	100

(續次頁)

國精化學股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	108 年 12 月 31 日		107 年 12 月 31 日		
			金	額 %	金	額 %	
流動負債							
2100	短期借款	六(九)(二十五)	\$	198,298	6	\$ 324,838	9
2110	應付短期票券	六(十)(二十五)		4,592	-	83,907	2
2150	應付票據			166,520	5	257,466	7
2170	應付帳款			73,414	2	86,916	3
2200	其他應付款	六(十二)		154,591	5	124,392	4
2230	本期所得稅負債	六(二十二)		40,829	1	39,627	1
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十一)(二十五)					
		及八		10,000	-	10,000	-
2399	其他流動負債－其他	六(十六)		11,095	1	7,310	-
21XX	流動負債合計			659,339	20	934,456	26
非流動負債							
2540	長期借款	六(十一)(二十五)					
		及八		30,000	1	40,000	1
2570	遞延所得稅負債	六(二十二)		88,185	3	74,905	2
2640	淨確定福利負債－非流動	六(十二)		18	-	16,711	1
25XX	非流動負債合計			118,203	4	131,616	4
2XXX	負債總計			777,542	24	1,066,072	30
歸屬於母公司業主之權益							
股本							
3110	普通股股本	六(十三)		1,000,092	30	1,000,092	28
3200	資本公積	六(十四)		392,320	12	392,320	11
保留盈餘							
3310	法定盈餘公積	六(十三)(十五)		290,626	9	265,240	8
3320	特別盈餘公積			1,696	-	-	-
3350	未分配盈餘			842,601	26	794,995	23
3400	其他權益		(	20,595)	(	1,696)	-
3XXX	權益總計			2,506,740	76	2,450,951	70
重大或有負債及未認列之合約承諾 九							
3X2X	負債及權益總計		\$	3,284,282	100	\$ 3,517,023	100

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡有涼



經理人：王海城



會計主管：何印唐



國精化學股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	108 年 度	107 年 度
		金 額 %	金 額 %
4000 營業收入	六(十六)	\$ 4,292,615 100	\$ 4,748,831 100
5000 營業成本	六(四)(六) (十二)(二十) (二十一)及七	(3,568,450) (83)	(4,043,957) (85)
5900 營業毛利		724,165 17	704,874 15
營業費用	六(六)(七) (十二)(二十) (二十一)及七		
6100 推銷費用		(234,779) (6)	(238,990) (5)
6200 管理費用		(102,018) (2)	(107,880) (3)
6300 研究發展費用		(51,605) (1)	(55,145) (1)
6450 預期信用減損(損失)利益	十二(二)	(1,892) -	1,799 -
6000 營業費用合計		(390,294) (9)	(400,216) (9)
6900 營業利益		333,871 8	304,658 6
營業外收入及支出			
7010 其他收入	六(十七)	23,463 -	24,084 -
7020 其他利益及損失	六(二)(十八)	(12,438) -	31,228 1
7050 財務成本	六(十九)	(6,362) -	(8,719) -
7000 營業外收入及支出合計		4,663 -	46,593 1
7900 稅前淨利		338,534 8	351,251 7
7950 所得稅費用	六(二十二)	(81,826) (2)	(97,395) (2)
8200 本期淨利		\$ 256,708 6	\$ 253,856 5
其他綜合損益(淨額)			
不重分類至損益之項目			
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(十二)	(\$ 2,505) -	(\$ 2,800) -
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(二十二)	501 -	1,014 -
後續可能重分類至損益之項目			
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(23,623) (1)	940 -
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	六(二十二)	4,724 -	(188) -
8300 其他綜合損益(淨額)		(\$ 20,903) (1)	(\$ 1,034) -
8500 本期綜合損益總額		\$ 235,805 5	\$ 252,822 5
本期淨利歸屬於：			
8610 母公司業主		\$ 256,708 6	\$ 253,856 5
綜合損益總額歸屬於：			
8710 母公司業主		\$ 235,805 5	\$ 252,822 5
每股盈餘	六(二十三)		
9750 基本		\$ 2.57	\$ 2.54
9850 稀釋		\$ 2.56	\$ 2.53

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡有涼



經理人：王海城



會計主管：何印唐



單位：新台幣仟元

國精化學股份有限公司

民國 108 年 2 月 31 日

歸屬	於本公司母	於本公司	司留	業盈	主之	他權	益
歸屬	於本公司母	於本公司	司留	業盈	主之	他權	益

國外營運機構財務報表換算之兌換率

國外匯兌	務報表	差	額	兌換之兌換	備供出售	金融資產	損益
------	-----	---	---	-------	------	------	----

註 冊 通 用 股 份 募 集 行 消 耗 價 值 產 益 票 交 易 法 定 盈 餘 公 積 特 別 盈 餘 公 積 未 分 配 盈 餘 換 差 額 未 實 現 損 益 合 計																																																																																																			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100

107 年 度

107年1月1日餘額

追溯適用及追溯重編影響數

107年1月1日重編後餘額

107 年度淨利

107 年度其他綜合損益

107 年度綜合損益總額

106 年度盈餘指撥及分配：

積公餘定法

現金股利

股票股利

107年12月31日餘額

108 年 度

108年1月1日餘額

108 年度淨利

1108 年度其他綜合損益

108 年度綜合損益總額

1107 年度盈餘指撥及分配：

法定盈餘公積

特別盈餘公積

現金股利

108年12月31日餘額

董事長：蔡有涼

後附會併財務報表附註為本會令併財務報告之一部分，請併同參閱。

經理人：王海城

-12-

會計主管：何印唐

何 璠

國精化學股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國108年及107年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

附註	1 0 8 年 度	1 0 7 年 度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 338,534	\$ 351,251
調整項目		
收益費損項目		
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損失(利益)	六(二)(十八) 4,566 (14,202)	
預期信用減損損失(利益)	十二(二) 1,892 (1,799)	
存貨跌價損失	六(四) 4,397 5,210	
折舊費用	六(五)(六)(二十) 55,307 53,752	
處分不動產、廠房及設備淨(利益)損失	六(十八) (1,687) 449	
攤銷費用	六(七)(二十) 3,935 5,433	
長期預付租金攤提	六(六) - 619	
股利收入	六(十七) (13,221) (16,911)	
利息收入	六(十七) (1,595) (1,084)	
利息費用	六(十九) 6,362 8,719	
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收票據	(795) (3,522)	
應收帳款	132,638 170,221	
其他應收款	(585) 2,161	
存貨	83,351 11,744	
其他流動資產－其他	1,850 22,300	
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付票據	(90,946) (140,169)	
應付帳款	(13,502) (36,977)	
其他應付款	30,352 1,952	
其他流動負債－其他	3,785 (7,600)	
淨確定福利負債－非流動	(19,198) (2,756)	
營運產生之現金流入	525,440 408,791	
收取之股利	六(二十四) 22,330 7,802	
收取之利息	1,595 1,651	
支付之利息	(6,515) (8,807)	
支付之所得稅	(70,263) (68,444)	
營業活動之淨現金流入	472,587 340,993	

(續次頁)

國精化業股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國108年及107年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

附註 1 0 8 年 度 1 0 7 年 度

投資活動之現金流量

透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 十二(三)

增加		(\$	18,084)	(\$	14,942)
購置不動產、廠房及設備	六(五)	(	9,151)	(	3,231)
處分不動產、廠房及設備價款			6,702		1,919
取得無形資產	六(七)	(	2,867)	(	11,170)
處分無形資產價款			-		3,296
預付設備款增加		(	34,023)	(	48,767)
存出保證金減少			11		140
其他非流動資產—其他(增加)減少		(	893)		1,122
投資活動之淨現金流出		(	58,305)	(	71,633)

籌資活動之現金流量

短期借款減少	六(二十五)	(	126,540)	(	54,693)
應付短期票券減少	六(二十五)	(	79,315)	(	80,795)
舉借長期借款	六(二十五)		-		50,000
償還長期借款	六(二十五)	(	10,000)		-
發放現金股利	六(十五)	(	180,016)	(	142,870)
籌資活動之淨現金流出		(	395,871)	(	228,358)
匯率影響數		(	12,563)	(	5,068)
本期現金及約當現金增加數			5,848		35,934
期初現金及約當現金餘額	六(一)		210,581		174,647
期末現金及約當現金餘額	六(一)	\$	216,429	\$	210,581

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡有涼



經理人：王海城



會計主管：何印唐



附件三、109 年度合併財務報告暨會計師查核報告

國精化學股份有限公司 公鑒：

查核意見

國精化學股份有限公司及子公司(以下統稱「國精集團」)民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包含重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達國精集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與國精集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對國精集團民國 109 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

國精集團民國 109 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

應收票據及帳款備抵呆帳之評估

事項說明

有關應收票據及帳款評價之會計政策，請詳合併財務報表附註四、(九)金融資產減損之說明；應收票據及帳款評價之會計估計及假設之不確定性，請詳合併財務報表附註五、(二)重要會計估計及假設之說明；本期提列之應收票據及帳款備抵呆帳及其揭露，請詳合併財務報表附註六、(三)應收票據及帳款淨額之說明。民國 109 年 12 月 31 日之應收票據及帳款總額暨其備抵呆帳餘額分別為新台幣 1,026,131 仟元及新台幣 35,877 仟元。

國精集團訂定之備抵呆帳提列政策係針對客戶特性、歷史之收款經驗暨銷售後評估客戶所在地區經濟情勢及財務狀況進行綜合評估，並採用簡化作法以準備矩陣法為基礎預估各帳齡區間之損失率，並依此提列相關損失。

因對損失率之預估所提列之備抵呆帳，通常涉及主觀判斷而具估計不確定性，且考量應收票據及帳款暨其備抵呆帳金額對合併財務報表影響重大，故將應收票據及帳款之備抵呆帳評價列為本年度查核最為重要事項之一。

因應之主要查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之主要因應程序彙列如下：

1. 瞭解備抵呆帳所採用提列政策與程序之合理性。
2. 驗證應收票據及帳款帳齡歸屬之正確性，以確認報表資訊與其政策一致。
3. 抽樣複核管理階層訂定之備抵呆帳提列政策所依據之各帳齡區間之損失率之合理性。
4. 測試用於應收票據及帳款評價之報表，評估應收票據及帳款備抵呆帳之適足性。

存貨備抵跌價損失之評估

事項說明

有關存貨評價之會計政策，請詳合併財務報表附註四、(八)存貨說明；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳合併財務報表附註五、(二)重要會計估計及假設之說明；本期提列之存貨跌價損失及其揭露，請詳合併財務報表附註六、(四)存貨之說明。民國 109 年 12 月 31 日之存貨總額及備抵存貨跌價損失餘額分別為新台幣 723,322 仟元及新台幣 49,617 仟元。

國精集團主要製造並銷售 UV 光固化材料、不飽和聚脂樹脂及各種用途之合成樹脂等，該等存貨會因不同通路之市場需求及技術變遷等因素影響，故存在存貨跌價損失或過時之一定風險。國精集團係按成本與淨變現價值孰低者衡量，並對於超過一定期間貨齡及個別辨認有過時之存貨，依據存貨去化程度與折價幅度之歷史資訊推算其淨變現價值。

因對超過一定期間貨齡及過時存貨提列備抵跌價損失，通常涉及主觀判斷而具估計不確定性，且考量存貨及其備抵跌價損失金額對合併財務報表影響重大，故將存貨之備抵跌價之評估列為本年度查核最為重要事項之一。

因應之主要查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之主要因應程序彙列如下：

1. 瞭解存貨備抵跌價損失所採用提列政策與程序之合理性。
2. 瞭解倉儲管理之流程、檢視其年度盤點計畫並參與年度存貨盤點，以評估管理階層區分及管控過時存貨之有效性。
3. 驗證存貨貨齡歸屬之正確性，以確認報表資訊與其政策一致。
4. 測試用於存貨評價之報表，評估存貨備抵跌價損失之適足性。

其他事項－個體財務報告

國精化學股份有限公司已編製民國 109 年度及 108 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估國精集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算國精集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

國精集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於錯誤或舞弊。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對國精集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使國精集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致國精集團不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於集團內組成合併之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對國精集團民國 109 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

田中玉 田中玉

會計師

林姿妤 林姿妤

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1070323061 號

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(82)台財證(六)第 44927 號

中 華 民 國 1 1 0 年 3 月 1 0 日



國精化學股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國109年及108年12月31日

單位：新台幣仟元

			109	年	12	月	31	日		108	年	12	月	31	日
資 產		附註	金				額	%		金				額	%
流動資產															
1100	現金及約當現金	六(一)	\$				180,995	5		\$				216,429	7
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)													
	產—流動					106,530	3					12,258	-		
1150	應收票據淨額	五(二)及六(三)				151,540	5					158,908	5		
1170	應收帳款淨額	五(二)及六(三)				838,714	26					816,914	25		
1200	其他應收款					8,276	-					12,051	-		
130X	存貨	五(二)及六(四)				673,705	21					740,370	23		
1410	預付款項					56,670	2					34,659	1		
1479	其他流動資產—其他					10,832	-					9,577	-		
11XX	流動資產合計					2,027,262	62					2,001,166	61		
非流動資產															
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)													
	產—非流動					209,347	6					209,460	6		
1600	不動產、廠房及設備	六(五)及八				908,088	28					915,270	28		
1755	使用權資產	六(六)				20,971	1					21,198	1		
1780	無形資產	六(七)(八)				74,965	2					82,407	2		
1840	遞延所得稅資產	六(二十五)				37,056	1					31,630	1		
1915	預付設備款	六(五)				3,270	-					20,202	1		
1920	存出保證金					245	-					241	-		
1975	淨確定福利資產—非流動	六(十三)				135	-					-	-		
1990	其他非流動資產—其他	六(五)				3,778	-					2,708	-		
15XX	非流動資產合計					1,257,855	38					1,283,116	39		
1XXX	資產總計		\$				3,285,117	100		\$				3,284,282	100

(續次頁)

國精化學股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國109年及108年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益			附註	109年12月31日	%	108年12月31日	%
				金	額	金	額
流動負債							
2100	短期借款	六(九)	\$	88,868	3	\$	198,298
2110	應付短期票券	六(十)		1,929	-		4,592
2150	應付票據			199,505	6		166,520
2170	應付帳款			80,050	2		73,414
2200	其他應付款	六(十一)		190,445	6		154,591
2230	本期所得稅負債	六(二十五)		67,813	2		40,829
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十二)及八		-	-		10,000
2399	其他流動負債—其他	六(十八)		15,049	1		11,095
21XX	流動負債合計			643,659	20		659,339
非流動負債							
2540	長期借款	六(十二)及八		-	-		30,000
2570	遞延所得稅負債	六(二十五)		102,004	3		88,185
2640	淨確定福利負債—非流動	六(十三)		-	-		18
25XX	非流動負債合計			102,004	3		118,203
2XXX	負債總計			745,663	23		777,542
歸屬於母公司業主之權益							
股本							
3110	普通股股本	六(十四)		1,000,092	30		1,000,092
3200	資本公積	六(十五)(十六)		392,323	12		392,320
	保留盈餘	六(十七)					
3310	法定盈餘公積			316,296	10		290,626
3320	特別盈餘公積			20,595	1		1,696
3350	未分配盈餘			899,456	27		842,601
3400	其他權益		(	27,252)	(1)	(	20,595)
3500	庫藏股票	六(十四)(十五)	(	62,056)	(2)		-
3XXX	權益總計			2,539,454	77		2,506,740
重大或有負債及未認列之合約承諾		九					
3X2X	負債及權益總計		\$	3,285,117	100	\$	3,284,282

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡有涼



經理人：王海城



會計主管：何印唐



國 精 化 學 股 份 有 限 公 司 及 子 公 司
合 併 綜 合 損 益 表
民 國 109 年 及 108 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	109 年 度			108 年 度		
		金	額	%	金	額	%
4000 營業收入	六(十八)	\$	3,822,858	100	\$	4,292,615	100
5000 營業成本	六(四)(六) (十三)(二十三) (二十四)及七	(	3,062,726)	(80)	(	3,568,450)	(83)
5900 營業毛利			760,132	20		724,165	17
營業費用	六(六)(七) (十三)(十五) (二十三) (二十四)及七						
6100 推銷費用		(	252,254)	(7)	(	234,779)	(6)
6200 管理費用		(	104,913)	(3)	(	102,018)	(2)
6300 研究發展費用		(	49,965)	(1)	(	51,605)	(1)
6450 預期信用減損損失	十二(二)	(	13,430)	-	(	1,892)	-
6000 營業費用合計		(	420,562)	(11)	(	390,294)	(9)
6900 營業利益			339,570	9		333,871	8
營業外收入及支出							
7100 利息收入	六(十九)		1,211	-		1,595	-
7010 其他收入	六(二十)		22,131	-		21,868	-
7020 其他利益及損失	六(二)(二十一)		5,832	-	(	12,438)	-
7050 財務成本	六(二十二)	(	2,046)	-	(	6,362)	-
7000 營業外收入及支出合計			27,128	-		4,663	-
7900 稅前淨利			366,698	9		338,534	8
7950 所得稅費用	六(二十五)	(	85,380)	(2)	(	81,826)	(2)
8200 本期淨利		\$	281,318	7	\$	256,708	6
其他綜合損益(淨額)							
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(十三)	\$	153	-	(\$	2,505)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(二十五)	(	31)	-		501	-
後續可能重分類至損益之項目							
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(	8,321)	-	(	23,623)	(1)
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	六(二十五)		1,664	-		4,724	-
8300 其他綜合損益(淨額)		(\$	6,535)	-	(\$	20,903)	(1)
8500 本期綜合損益總額		\$	274,783	7	\$	235,805	5
本期淨利歸屬於：							
8610 母公司業主		\$	281,318	7	\$	256,708	6
綜合損益總額歸屬於：							
8710 母公司業主		\$	274,783	7	\$	235,805	5
每股盈餘	六(二十六)						
9750 基本		\$	2.83		\$	2.57	
9850 稀釋		\$	2.83		\$	2.56	

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡有涼



經理人：王海城



會計主管：何印唐



國 結 理 財 有 限 公 司 及 子 公 司 公 司 報 告 期 始 末 民 國 109 年 及 108 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日												單 位：新 台 幣 仟 元	
歸 屬 於 母 公 司		公 積 金		留 存 盈 餘		主 權 之 他 權 益		外 幣 換 算 差 額		計			
註 冊 資 本	發 行 溢 價	庫 藏 股 票	交 易 工 認 股 權 法 定 盈 餘 公 積 特 別 盈 餘 公 積 未 分 配 盈 餘 換 算 之 兒 換 差 額	盈 餘 公 積	盈 餘 公 積	盈 餘 公 積	盈 餘 公 積	盈 餘 公 積	盈 餘 公 積	盈 餘 公 積	盈 餘 公 積		
附 註													
108 年	1 月 1 日 餘 額	\$ 1,000,092	\$ 386,806	\$ 5,514	\$ -	\$ 265,240	\$ -	\$ 794,995	(\$ 1,696)	\$ -	\$ 2,450,951		
108 年	度 淨 利	-	-	-	-	-	-	256,708	-	-	256,708		
108 年	度 其 他 綜 合 損 益	-	-	-	-	-	-	(2,004)	(18,899)	-	(20,903)		
108 年	度 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	-	-	-	254,704	(18,899)	-	235,805		
107 年	度 盈 餘 指 標 及 分 配：												
	法 定 盈 餘 公 積	-	-	-	-	25,386	-	(25,386)	-	-	-		
	特 別 盈 餘 公 積	-	-	-	-	-	1,696	(1,696)	-	-	-		
	現 金 股 利	-	-	-	-	-	-	(180,016)	-	-	(180,016)		
108 年	12 月 31 日 餘 額	\$ 1,000,092	\$ 386,806	\$ 5,514	\$ -	\$ 290,626	\$ 1,696	\$ 842,601	(\$ 20,595)	\$ -	\$ 2,506,740		
109 年	1 月 1 日 餘 額	\$ 1,000,092	\$ 386,806	\$ 5,514	\$ -	\$ 290,626	\$ 1,696	\$ 842,601	(\$ 20,595)	\$ -	\$ 2,506,740		
109 年	度 淨 利	-	-	-	-	-	-	281,318	-	-	281,318		
109 年	度 其 他 綜 合 損 益	-	-	-	-	-	-	122	(6,657)	-	(6,535)		
109 年	度 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	-	-	-	281,440	(6,657)	-	274,783		
108 年	度 盈 餘 指 標 及 分 配：												
	法 定 盈 餘 公 積	-	-	-	-	25,670	-	(25,670)	-	-	-		
	特 別 盈 餘 公 積	-	-	-	-	-	18,899	(18,899)	-	-	-		
	現 金 股 利	-	-	-	-	-	-	(180,016)	-	-	(180,016)		
買 回 庫 藏 股 票		-	-	-	-	-	-	-	-	(62,470)	(62,470)		
轉 讓 庫 藏 股 票 認 列 之 酬 勞 成 本		-	-	-	3	-	-	-	-	-	3		
轉 讓 庫 藏 股 票 予 員 工		-	-	3	(3)	-	-	-	-	414	414		
109 年	12 月 31 日 餘 額	\$ 1,000,092	\$ 386,806	\$ 5,517	\$ -	\$ 316,296	\$ 20,595	\$ 899,456	(\$ 27,252)	(\$ 62,056)	\$ 2,539,454		

國精化學股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	1 0 9 年 度	1 0 8 年 度
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		\$ 366,698	\$ 338,534
調整項目			
收益費損項目			
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨(利益)損失	六(二)(二十一)	(14,410)	4,566
預期信用減損損失	十二(二)	13,430	1,892
存貨跌價損失	六(四)	10,465	4,397
折舊費用	六(五)(六)(二十三)	58,067	55,307
處分不動產、廠房及設備淨損失(利益)	六(二十一)	157 (	1,687)
攤銷費用	六(七)(二十三)	3,937	3,935
股利收入	六(二十)	(13,561) (	(13,221)
利息收入	六(十九)	(1,211) (	(1,595)
利息費用	六(二十二)	2,046	6,362
轉讓庫藏股票認列之酬勞成本	六(十五)(二十四)	3	-
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動		(79,862)	-
應收票據		(7,368) (	795)
應收帳款		35,339	132,638
其他應收款		(3,775) (	585)
存貨		56,200	83,351
預付款項		(22,011) (	4,633)
其他流動資產—其他		(1,255)	6,483
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據		32,985 (	90,946)
應付帳款		6,636 (	13,502)
其他應付款		36,307	30,352
其他流動負債—其他		3,954	3,785
淨確定福利負債—非流動		-	(19,198)
營運產生之現金流入		482,771	525,440
收取之股利	六(二十七)	13,561	22,330
收取之利息		1,211	1,595
支付之利息		(2,499) (	(6,515)
支付之所得稅		(48,370) (	(70,263)
營業活動之淨現金流入		446,674	472,587

(續次頁)

國精化學股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國109年及108年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

附註 1 0 9 年 度 1 0 8 年 度

投資活動之現金流量

透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 十二(三)

增加		(\$ 10,959)	(\$ 18,084)
購置不動產、廠房及設備	六(五)	(1,448)	(9,151)
處分不動產、廠房及設備價款		389	6,702
取得無形資產	六(七)	-	(2,867)
預付設備款增加		(31,508)	(34,023)
存出保證金(增加)減少		(4)	11
其他非流動資產－其他增加		(1,070)	(893)
投資活動之淨現金流出		(44,600)	(58,305)

籌資活動之現金流量

短期借款減少	六(二十八)	(109,430)	(126,540)
應付短期票券減少	六(二十八)	(2,663)	(79,315)
償還長期借款	六(二十八)	(40,000)	(10,000)
發放現金股利	六(十七)	(180,016)	(180,016)
買回庫藏股票	六(十四)	(62,470)	-
轉讓庫藏股	六(十四)	414	-
籌資活動之淨現金流出		(394,165)	(395,871)
匯率影響數		(43,343)	(12,563)
本期現金及約當現金(減少)增加數		(35,434)	5,848
期初現金及約當現金餘額	六(一)	216,429	210,581
期末現金及約當現金餘額	六(一)	\$ 180,995	\$ 216,429

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡有涼



經理人：王海城



會計主管：何印唐



附件四、110 年第三季合併報告暨會計師核閱報告

國精化學股份有限公司 公鑒：

前言

國精化學股份有限公司及子公司(以下統稱「國精集團」)民國 110 年及 109 年 9 月 30 日之合併資產負債表，民國 110 年及 109 年 7 月 1 日至 9 月 30 日、民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併綜合損益表，暨民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範圍

本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

結論

依本會計師核閱結果，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製，致無法允當表達國精集團民國 110 年及 109 年 9 月 30 日之合併財務狀況，民國 110 年及 109 年 7 月 1 日至 9 月 30 日、民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併財務績效，暨民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日合併現金流量之情事。

資誠聯合會計師事務所

田中玉 田中玉

會計師

林姿妤 林姿妤

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1070323061 號

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(82)台財證(六)第 44927 號

中華民國 110 年 11 月 9 日



國精化學股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國110年9月30日、109年12月31日及109年9月30日

(民國110年及109年9月30日之合併資產負債表僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

			110 年 9 月 30 日		109 年 12 月 31 日		109 年 9 月 30 日	
資	產	附註	金	額	%	金	額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	189,147	4	\$	180,995	5
1110	透過損益按公允價值衡量之金融	六(二)						
	資產—流動			90,644	2		106,530	3
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—	六(一)						
	流動			66,451	1		-	-
1150	應收票據淨額	五(二)及六						
		(三)		171,701	4		151,540	5
1170	應收帳款淨額	五(二)及六						
		(三)		1,035,304	23		838,714	26
1200	其他應收款			41,980	1		8,276	-
130X	存貨	五(二)及六						
		(四)		966,409	21		673,705	21
1410	預付款項			67,982	2		56,670	2
1479	其他流動資產—其他			14,923	-		10,832	-
11XX	流動資產合計			2,644,541	58		2,027,262	62
非流動資產								
1510	透過損益按公允價值衡量之金融	六(二)						
	資產—非流動			204,716	5		209,347	6
1600	不動產、廠房及設備	六(五)及八		877,760	19		908,088	28
1755	使用權資產	六(六)		23,210	1		20,971	1
1780	無形資產	六(七)(八)		70,539	2		74,965	2
1840	遞延所得稅資產	六(二十五)		41,415	1		37,056	1
1915	預付設備款	六(五)及八		604,032	13		3,270	-
1920	存出保證金	六(五)		62,956	1		245	-
1975	淨確定福利資產—非流動	六(十三)		135	-		135	-
1990	其他非流動資產—其他			6,546	-		3,778	-
15XX	非流動資產合計			1,891,309	42		1,257,855	38
1XXX	資產總計		\$	4,535,850	100	\$	3,285,117	100
			\$			\$		
			\$	3,141,762	100	\$		

(續次頁)

國精化學股份有限公司及子公司
合併資產負債表

民國 110 年 9 月 30 日、109 年 12 月 31 日及 109 年 9 月 30 日
(民國 110 年及 109 年 9 月 30 日之合併資產負債表僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	110 年 9 月 30 日		109 年 12 月 31 日		109 年 9 月 30 日	
			金	%	金	%	金	%
流動負債								
2100	短期借款	六(九)	\$ 424,859	9	\$ 88,868	3	\$ 160,344	5
2110	應付短期票券	六(十)	233,018	5	1,929	-	1,048	-
2150	應付票據		79,767	2	199,505	6	127,136	4
2170	應付帳款		227,801	5	80,050	2	98,274	3
2200	其他應付款	六(十一)	240,703	5	190,445	6	153,197	5
2230	本期所得稅負債	六(二十五)	73,619	2	67,813	2	47,348	2
2280	租賃負債－流動	六(六)	688	-	-	-	-	-
2399	其他流動負債－其他	六(十八)	11,283	-	15,049	1	11,924	-
21XX	流動負債合計		<u>1,291,738</u>	<u>28</u>	<u>643,659</u>	<u>20</u>	<u>599,271</u>	<u>19</u>
非流動負債								
2540	長期借款	六(十二)及八	450,000	10	-	-	-	-
2570	遞延所得稅負債	六(二十五)	90,354	2	102,004	3	97,391	3
2580	租賃負債－非流動	六(六)	2,112	-	-	-	-	-
2640	淨確定福利負債－非流動	六(十三)	-	-	-	-	18	-
25XX	非流動負債合計		<u>542,466</u>	<u>12</u>	<u>102,004</u>	<u>3</u>	<u>97,409</u>	<u>3</u>
2XXX	負債總計		<u>1,834,204</u>	<u>40</u>	<u>745,663</u>	<u>23</u>	<u>696,680</u>	<u>22</u>
歸屬於母公司業主之權益								
股本								
3110	普通股股本	六(十四)	1,000,092	22	1,000,092	30	1,000,092	32
3200	資本公積	六(十四)						
		(十五)(十六)	410,177	9	392,323	12	392,320	12
保留盈餘								
		六(十七)						
3310	法定盈餘公積		344,440	8	316,296	10	316,296	10
3320	特別盈餘公積		27,252	1	20,595	1	20,595	1
3350	未分配盈餘		957,017	21	899,456	27	806,680	26
3400	其他權益		(37,332)	(1)	(27,252)	(1)	(29,691)	(1)
3500	庫藏股票	六(十四)	-	-	(62,056)	(2)	(61,210)	(2)
3XXX	權益總計		<u>2,701,646</u>	<u>60</u>	<u>2,539,454</u>	<u>77</u>	<u>2,445,082</u>	<u>78</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾 九								
重大之期後事項 十一								
3X2X	負債及權益總計		<u>\$ 4,535,850</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,285,117</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,141,762</u>	<u>100</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡有涼



經理人：王海城



會計主管：何印唐



國精化學股份有限公司及子公司
合 併 綜 合 損 益 表
民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	110 年 7 月 1 日 至 9 月 30 日		109 年 7 月 1 日 至 9 月 30 日		110 年 1 月 1 日 至 9 月 30 日		109 年 1 月 1 日 至 9 月 30 日	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(十八)	\$ 1,187,956	100	\$ 935,596	100	\$ 3,485,438	100	\$ 2,736,008	100
5000 營業成本	六(四)(六) (十三)(十五) (二十三) (二十四)及七	(937,770)	(79)	(737,462)	(79)	(2,744,516)	(79)	(2,193,588)	(80)
5900 營業毛利		<u>250,186</u>	<u>21</u>	<u>198,134</u>	<u>21</u>	<u>740,922</u>	<u>21</u>	<u>542,420</u>	<u>20</u>
營業費用	六(六)(七) (十三)(十五) (二十三) (二十四)、七 及十二								
6100 推銷費用		(80,820)	(7)	(64,272)	(7)	(244,441)	(7)	(174,271)	(6)
6200 管理費用		(30,003)	(2)	(25,920)	(3)	(91,753)	(3)	(76,180)	(3)
6300 研究發展費用		(12,666)	(1)	(12,010)	(1)	(41,057)	(1)	(37,260)	(1)
6450 預期信用減損損失		(228)	-	(10,376)	(1)	(6,192)	-	(10,932)	(1)
6000 營業費用合計		(123,717)	(10)	(112,578)	(12)	(383,443)	(11)	(298,643)	(11)
6900 營業利益		<u>126,469</u>	<u>11</u>	<u>85,556</u>	<u>9</u>	<u>357,479</u>	<u>10</u>	<u>243,777</u>	<u>9</u>
營業外收入及支出									
7100 利息收入	六(十九)	228	-	289	-	811	-	975	-
7010 其他收入	六(二十)	24,256	2	13,951	2	25,727	1	15,810	1
7020 其他利益及損失	六(二) (二十一)	(28,493)	(3)	(4,800)	(1)	(5,992)	-	(13,248)	(1)
7050 財務成本	六(六) (二十二)	(1,770)	-	(459)	-	(2,909)	-	(1,758)	-
7000 營業外收入及支出合計		(5,779)	(1)	8,981	1	17,637	1	1,779	-
7900 稅前淨利		<u>120,690</u>	<u>10</u>	<u>94,537</u>	<u>10</u>	<u>375,116</u>	<u>11</u>	<u>245,556</u>	<u>9</u>
7950 所得稅費用	六(二十五)	(38,402)	(3)	(23,102)	(2)	(87,232)	(3)	(56,892)	(2)
8200 本期淨利		<u>\$ 82,288</u>	<u>7</u>	<u>\$ 71,435</u>	<u>8</u>	<u>\$ 287,884</u>	<u>8</u>	<u>\$ 188,664</u>	<u>7</u>
其他綜合損益(淨額)									
後續可能重分類至損益之項目									
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(\$ 945)	-	\$ 1,913	-	(\$ 12,600)	-	(\$ 11,370)	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	六(二十五)	<u>189</u>	-	(382)	-	<u>2,520</u>	-	<u>2,274</u>	-
8300 其他綜合損益(淨額)		<u>(\$ 756)</u>	-	<u>\$ 1,531</u>	-	<u>(\$ 10,080)</u>	-	<u>(\$ 9,096)</u>	-
8500 本期綜合損益總額		<u>\$ 81,532</u>	<u>7</u>	<u>\$ 72,966</u>	<u>8</u>	<u>\$ 277,804</u>	<u>8</u>	<u>\$ 179,568</u>	<u>7</u>
本期淨利歸屬於：									
8610 母公司業主		<u>\$ 82,288</u>	<u>7</u>	<u>\$ 71,435</u>	<u>8</u>	<u>\$ 287,884</u>	<u>8</u>	<u>\$ 188,664</u>	<u>7</u>
綜合損益總額歸屬於：									
8710 母公司業主		<u>\$ 81,532</u>	<u>7</u>	<u>\$ 72,966</u>	<u>8</u>	<u>\$ 277,804</u>	<u>8</u>	<u>\$ 179,568</u>	<u>7</u>
每股盈餘									
9750 基本	六(二十六)	<u>\$ 0.84</u>		<u>\$ 0.72</u>		<u>\$ 2.93</u>		<u>\$ 1.89</u>	
9850 稀釋		<u>\$ 0.83</u>		<u>\$ 0.72</u>		<u>\$ 2.93</u>		<u>\$ 1.89</u>	

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡有涼

經理人：王海城

會計主管：何印唐

單位：新台幣千元

附註	中國海外電訊有限公司										總計
	歸屬實收資本		母公司		留用盈餘		主權盈餘		其他權益		
	普通股	股本	股本	公積金	公積金	公積金	未分配盈餘	盈餘	盈餘	盈餘	
109年1月1日至9月30日											
109年1月1日餘額	\$ 1,000,092	\$ 386,806	\$ 5,514	\$ -	\$ 290,626	\$ 1,696	\$ 842,601	\$ 20,595	\$ -	\$ 2,506,740	
109年1至9月淨利	-	-	-	-	-	-	188,664	-	-	188,664	
109年1至9月其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	(9,096)	-	(9,096)	
109年1至9月綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	188,664	(9,096)	-	179,568	
108年度盈餘指撥及分配：											
法定盈餘公積	-	-	-	-	25,670	-	(25,670)	-	-	-	
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	18,899	(18,899)	-	-	-	
現金股利	-	-	-	-	-	-	(180,016)	-	-	(180,016)	
買回庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	(61,210)	(61,210)	
109年9月30日餘額	\$ 1,000,092	\$ 386,806	\$ 5,514	\$ -	\$ 316,296	\$ 20,595	\$ 806,680	\$ 29,691	\$ 61,210	\$ 2,445,082	
110年1月1日至9月30日											
110年1月1日餘額	\$ 1,000,092	\$ 386,806	\$ 5,517	\$ -	\$ 316,296	\$ 20,595	\$ 899,456	\$ 27,252	\$ 62,056	\$ 2,539,454	
110年1至9月淨利	-	-	-	-	-	-	287,884	-	-	287,884	
110年1至9月其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	(10,080)	-	(10,080)	
110年1至9月綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	287,884	(10,080)	-	277,804	
109年度盈餘指撥及分配：											
法定盈餘公積	-	-	-	-	28,144	-	(28,144)	-	-	-	
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	6,657	(6,657)	-	-	-	
現金股利	-	-	-	-	-	-	(195,522)	-	-	(195,522)	
轉讓庫藏股票認列之酬勞成本	-	-	-	18,029	-	-	-	-	-	18,029	
轉讓庫藏股票	-	-	17,854	(18,029)	-	-	-	-	62,056	61,881	
110年9月30日餘額	\$ 1,000,092	\$ 386,806	\$ 23,371	\$ -	\$ 344,440	\$ 27,252	\$ 957,017	\$ 37,332	\$ -	\$ 2,701,646	

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡有涼

經理人：王海城

會計主管：何印唐

 國精化學股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國110年及109年1月1日至9月30日
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

附註	110 年 1 月 1 日 至 9 月 30 日	109 年 1 月 1 日 至 9 月 30 日
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 375,116	\$ 245,556
調整項目		
收益費損項目		
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損失	7,850	5,822
預期信用減損損失	十二 6,192	10,932
存貨跌價(回升利益)損失	六(四) (1,291)	7,649
折舊費用	六(五)(六) (二十三) 44,613	43,153
處分不動產、廠房及設備淨損失	六(二十一) 21	57
攤銷費用	六(七)(二十三) 2,953	2,953
利息收入	六(十九) (811) (	975)
股利收入	六(二十) (22,174) (	13,679)
兌換利益	(524) (	531)
利息費用	六(二十二) 2,909	1,758
轉讓庫藏股票認列之酬勞成本	六(十五) (二十四) 18,029	-
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	(4,618) (	52,784)
應收票據	(20,161)	41,271
應收帳款	(202,715)	87,853
其他應收款	(3,512)	6,167
存貨	(291,413)	4,313
預付款項	(11,312) (	1,755)
其他流動資產—其他	(4,091) (	1,973)
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付票據	(119,738) (	39,384)
應付帳款	147,751	24,860
其他應付款	49,808 (	1,693)
其他流動負債—其他	(3,766)	829
營運產生之現金(流出)流入	(30,884)	370,399
收取之利息	811	975
收取之股利	六(二十七) 4,636	1,800
支付之利息	(2,459) (	2,102)
支付之所得稅	(94,915) (	41,977)
營業活動之淨現金(流出)流入	(122,811)	329,095

(續次頁)

國 精 化 學 股 份 有 限 公 司 及 子 公 司
合 併 現 金 流 量 表
民 國 110 年 及 109 年 1 月 1 日 至 9 月 30 日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)



單位：新台幣仟元

附註	110 年 1 月 1 日 至 9 月 30 日	109 年 1 月 1 日 至 9 月 30 日
<u>投資活動之現金流量</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產－流動增加	(\$ 66,451)	(\$ 34,193)
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 十二(三)		
增加	-	(10,959)
購置不動產、廠房及設備 六(五)	(157)	(1,324)
處分不動產、廠房及設備價款	-	388
預付設備款增加	(614,725)	(28,653)
存出保證金(增加)減少	(62,711)	1
其他非流動資產－其他增加	(2,768)	(1,247)
投資活動之淨現金流出	(746,812)	(75,987)
<u>籌資活動之現金流量</u>		
短期借款增加(減少) 六(二十八)	336,515	(37,423)
應付短期票券增加(減少) 六(二十八)	231,089	(3,544)
舉借長期借款 六(二十八)	450,000	-
償還長期借款 六(二十八)	-	(40,000)
租賃本金償還 六(二十八)	(680)	-
發放現金股利 六(十七)	(195,522)	(180,016)
買回庫藏股票	-	(60,567)
轉讓庫藏股票 六(十四)	61,881	-
籌資活動之淨現金流入(流出)	883,283	(321,550)
匯率影響數	(5,508)	(10,826)
本期現金及約當現金增加(減少)數	8,152	(79,268)
期初現金及約當現金餘額 六(一)	180,995	216,429
期末現金及約當現金餘額 六(一)	\$ 189,147	\$ 137,161

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡有涼



經理人：王海城



會計主管：何印唐



附件五、108 年度個體財務報告暨會計師查核報告

會計師查核報告

(109)財審報字第 19003444 號

國精化學股份有限公司 公鑒：

查核意見

國精化學股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包含重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製，足以允當表達國精化學股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於「會計師查核個體財務報表之責任」段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與國精化學股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對國精化學股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

國精化學股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

非關係人應收票據及帳款備抵呆帳之評估

事項說明

有關應收票據及帳款評價之會計政策，請詳個體財務報表附註四、(八)金融資產減損之說明；應收票據及帳款評價之會計估計及假設之不確定性，請詳個體財務報表附註五、(二)重要會計估計及假設之說明；本期提列之應收票據及帳款備抵呆帳及其揭露，請詳個體財務報表附註六、(三)應收票據及帳款淨額之說明。民國 108 年 12 月 31 日之應收票據及帳款總額暨其備抵呆帳餘額(不含關係人)分別為新台幣 790,515 仟元及新台幣 21,400 仟元。

國精化學股份有限公司訂定之備抵呆帳提列政策係針對客戶特性、歷史之收款經驗

暨銷售後評估客戶所在地區經濟情勢及財務狀況綜合評估，並採用簡化作法以準備矩陣法為基礎預估各帳齡區間之損失率，並依此提列相關損失。

因對損失率之預估所提列之備抵呆帳，通常涉及主觀判斷而具估計不確定性，且考量應收票據及帳款暨其備抵呆帳金額對個體財務報表影響重大，故將非關係人應收票據及帳款之備抵呆帳評價列為本年度查核最為重要事項之一。

因應之主要查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之主要因應程序彙列如下：

1. 瞭解備抵呆帳所採用提列政策與程序之合理性。
2. 驗證應收票據及帳款帳齡歸屬之正確性，以確認報表資訊與其政策一致。
3. 抽樣複核管理階層訂定之備抵呆帳提列政策所依據之各帳齡區間之損失率之合理性。
4. 測試用於應收票據及帳款評價之報表，評估應收票據及帳款備抵呆帳之適足性。

存貨備抵跌價損失之評估

事項說明

有關存貨評價之會計政策，請詳個體財務報表附註四、(七)存貨說明；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳個體財務報表附註五、(二)重要會計估計及假設之說明；本期提列之存貨跌價損失及其揭露，請詳個體財務報表附註六、(四)存貨之說明。民國 108 年 12 月 31 日之存貨總額及備抵存貨跌價損失餘額分別為新台幣 616,666 仟元及新台幣 31,355 仟元。

國精化學股份有限公司主要製造並銷售 UV 光固化材料、不飽和聚脂樹脂及各種用途之合成樹脂等，該等存貨會因不同通路之市場需求及技術變遷等因素影響，故存在存貨跌價損失或過時之一定風險。國精化學股份有限公司係按成本與淨變現價值孰低者衡量，並對於超過一定期間貨齡及個別辨認有過時之存貨，依據存貨去化程度與折價幅度之歷史資訊推算其淨變現價值。

因對超過一定期間貨齡及過時存貨提列備抵跌價損失，通常涉及主觀判斷而具估計不確定性，且考量存貨及其備抵跌價損失金額對個體財務報表影響重大，故將存貨之備抵跌價損失之評估列為本年度查核最為重要事項之一。

因應之主要查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之主要因應程序彙列如下：

1. 瞭解存貨備抵跌價損失所採用提列政策與程序之合理性。

2. 瞭解倉儲管理之流程、檢視其年度盤點計畫並參與年度存貨盤點，以評估管理階層區分及管控過時存貨之有效性。
3. 驗證存貨貨齡歸屬之正確性，以確認報表資訊與其政策一致。
4. 測試用於存貨評價之報表，評估存貨備抵跌價損失之適足性。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估國精化學股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算國精化學股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

國精化學股份有限公司之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於錯誤或舞弊。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對國精化學股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使國精化學股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。

惟未來事件或情況可能導致國精化學股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對國精化學股份有限公司民國 108 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

田中玉

田中玉



會計師

林姿妤

林姿妤



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1070323061 號

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(82)台財證(六)第 44927 號

中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 1 0 日



國精化學股份有限公司
個體資產負債表
民國108年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	108 年 12 月 31 日		107 年 12 月 31 日	
			金	額 %	金	額 %
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	95,687 3	\$	119,295 4
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)				
	產—流動			12,258 -		16,824 -
1150	應收票據淨額	五(二)及六(三)		95,215 3		109,904 3
1170	應收帳款淨額	五(二)及六(三)		673,900 21		799,411 23
1180	應收帳款—關係人淨額	七		122,130 4		72,422 2
1200	其他應收款			11,856 -		11,242 -
130X	存貨	五(二)及六(四)		585,311 18		666,688 20
1479	其他流動資產—其他			37,110 1		33,298 1
11XX	流動資產合計			1,633,467 50		1,829,084 53
非流動資產						
1550	採用權益法之投資	六(五)		684,365 21		663,612 20
1600	不動產、廠房及設備	六(六)及八		854,208 27		878,117 26
1780	無形資產	六(七)		12,347 -		13,415 -
1840	遞延所得稅資產	六(二十一)		31,320 1		23,247 1
1915	預付設備款	六(六)		20,202 1		11,184 -
1920	存出保證金			20 -		20 -
1990	其他非流動資產—其他			1,728 -		822 -
15XX	非流動資產合計			1,604,190 50		1,590,417 47
1XXX	資產總計		\$	3,237,657 100	\$	3,419,501 100

(續次頁)



國精化學股份有限公司
個體財務報告
民國108年及107年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	108 年 12 月 31 日		107 年 12 月 31 日	
			金	額 %	金	額 %
流動負債						
2100	短期借款	六(八)(二十四)	\$	198,298 6	\$	272,687 8
2110	應付短期票券	六(九)(二十四)		4,592 -		83,907 2
2150	應付票據			166,520 5		257,466 8
2170	應付帳款	七		59,720 2		69,363 2
2200	其他應付款	六(十一)		147,138 5		118,424 4
2230	本期所得稅負債	六(二十一)		35,864 1		37,698 1
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十)(二十四)及 八		10,000 1		10,000 -
2399	其他流動負債—其他	六(十五)		4,926 -		2,087 -
21XX	流動負債合計			627,058 20		851,632 25
非流動負債						
2540	長期借款	六(十)(二十四)及 八		30,000 1		40,000 1
2570	遞延所得稅負債	六(二十一)		73,841 2		60,207 2
2640	淨確定福利負債—非流動	六(十一)		18 -		16,711 -
25XX	非流動負債合計			103,859 3		116,918 3
2XXX	負債總計			730,917 23		968,550 28
權益						
股本						
3110	普通股股本	六(十二)		1,000,092 31		1,000,092 29
3200	資本公積	六(十三)		392,320 12		392,320 12
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	六(十二)(十四)		290,626 9		265,240 8
3320	特別盈餘公積			1,696 -		- -
3350	未分配盈餘			842,601 26		794,995 23
3400	其他權益	六(五)	(20,595) (1)	(1,696)		-
3XXX	權益總計			2,506,740 77		2,450,951 72
重大或有負債及未認列之合約承諾						
3X2X	負債及權益總計	七及九	\$	3,237,657 100	\$	3,419,501 100

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡有涼



經理人：王海城



會計主管：何印唐



國精化學股份有限公司
個體綜合損益表
民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	108 年 度	107 年 度
		金 額 %	金 額 %
4000 營業收入	六(十五)及七	\$ 3,869,569 100	\$ 4,279,247 100
5000 營業成本	六(四)(十一)(十九)(二十)及七	(3,253,501) (84)	(3,670,940) (86)
5900 營業毛利		616,068 16	608,307 14
5910 未實現銷貨利益	六(五)	(6,201) -	(4,760) -
5920 已實現銷貨利益	六(五)	4,760 -	6,872 -
5950 營業毛利淨額		614,627 16	610,419 14
營業費用	六(七)(十一)(十九)(二十)及七		
6100 推銷費用		(196,272) (5)	(202,436) (5)
6200 管理費用		(74,940) (2)	(80,075) (2)
6300 研究發展費用		(51,605) (1)	(55,145) (1)
6450 預期信用減損(損失)利益	十二(二)	(1,355) -	(2,346) -
6000 營業費用合計		(324,172) (8)	(335,310) (8)
6900 營業利益		290,455 8	275,109 6
營業外收入及支出			
7010 其他收入	六(十六)及七	8,880 -	6,461 -
7020 其他利益及損失	六(二)(十七)及十二	(14,372) -	(11,998) 1
7050 財務成本	六(十八)	(5,124) -	(6,694) -
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(五)	45,817 1	52,569 1
7000 營業外收入及支出合計		35,201 1	64,334 2
7900 稅前淨利		325,656 9	339,443 8
7950 所得稅費用	六(二十一)	(68,948) (2)	(85,587) (2)
8200 本期淨利		\$ 256,708 7	\$ 253,856 6
其他綜合損益(淨額)			
不重分類至損益之項目			
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(十一)	(\$ 2,505) -	(\$ 2,800) -
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(二十一)	501 -	1,014 -
後續可能重分類至損益之項目			
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	六(五)	(23,623) (1)	940 -
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	六(二十一)	4,724 -	(188) -
8300 其他綜合損益(淨額)		(\$ 20,903) (1)	(\$ 1,034) -
8500 本期綜合損益總額		\$ 235,805 6	\$ 252,822 6
每股盈餘	六(二十二)		
9750 基本		\$ 2.57	\$ 2.54
9850 稀釋		\$ 2.56	\$ 2.53

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡有涼



經理人：王海城



會計主管：何印唐



國精化學股份有限公司
個體現金流量表
民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	108年度	107年度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 325,656	\$ 339,443
調整項目		
收益費損項目		
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損失	六(二)(十七) 4,566	3,029
預期信用減損損失(利益)	十二(二) 1,355 (	2,346)
存貨跌價損失	六(四) 3,995	5,210
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(五) (45,817) (	52,569)
折舊費用	六(六)(十九) 48,335	45,012
處分不動產、廠房及設備淨損失	六(十七) 281	795
攤銷費用	六(七)(十九) 3,935	5,433
未實現銷貨利益	六(五) 6,201	4,760
已實現銷貨利益	六(五) (4,760) (	6,872)
股利收入	六(十六) (200) (	401)
利息收入	六(十六) (164) (	473)
利息費用	六(十八) 5,124	6,694
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收票據	14,689 (	1,046)
應收帳款	124,156	173,600
應收帳款—關係人	(49,708)	31,960
其他應收款	(614)	2,675
其他應收款—關係人	-	9,088
存貨	77,382	13,551
其他流動資產—其他	(3,812)	28,932
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付票據	(90,946) (	140,169)
應付帳款	(9,643) (	34,917)
其他應付款	28,604	2,252
其他流動負債—其他	2,839 (	7,758)
淨確定福利負債—非流動	(19,198) (	2,756)
營運產生之現金流入	422,256	423,127
收取之股利	200	401
收取之利息	164	494
支付之利息	(5,014) (	6,493)
支付之所得稅	(59,996) (	58,585)
營業活動之淨現金流入	357,610	358,944

(續次頁)

國精信業股份有限公司
個體現金流量表
民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	1 0 8 年 度	1 0 7 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>			
取得採用權益法之投資—子公司	六(五)	\$ -	(\$ 20,495)
處分不動產、廠房及設備價款		298	1,344
取得無形資產	六(七)	(2,867)	(11,170)
處分無形資產價款		-	3,296
預付設備款增加		(34,023)	(48,904)
其他非流動資產—其他(增加)減少		(906)	1,112
投資活動之淨現金流出		(37,498)	(74,817)
<u>籌資活動之現金流量</u>			
短期借款減少	六(二十四)	(74,389)	(74,983)
應付短期票券減少	六(二十四)	(79,315)	(80,795)
舉借長期借款	六(二十四)	-	50,000
償還長期借款	六(二十四)	(10,000)	-
發放現金股利	六(十四)	(180,016)	(142,870)
籌資活動之淨現金流出		(343,720)	(248,648)
本期現金及約當現金(減少)增加數		(23,608)	35,479
期初現金及約當現金餘額	六(一)	119,295	83,816
期末現金及約當現金餘額	六(一)	\$ 95,687	\$ 119,295

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡有涼



經理人：王海城



會計主管：何印唐



附件六、109 年度個體財務報告暨會計師查核報告

會計師查核報告

(110)財審報字第 20004007 號

國精化學股份有限公司 公鑒：

查核意見

國精化學股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包含重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達國精化學股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與國精化學股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對國精化學股份有限公司民國 109 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

國精化學股份有限公司民國 109 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

非關係人應收票據及帳款備抵呆帳之評估

事項說明

有關應收票據及帳款評價之會計政策，請詳個體財務報表附註四、(八)金融資產減損之說明；應收票據及帳款評價之會計估計及假設之不確定性，請詳個體財務報表附註五、(二)重要會計估計及假設之說明；本期提列之應收票據及帳款備抵呆帳及其揭露，請詳個體財務報表附註六、(三)應收票據及帳款淨額之說明。民國 109 年 12 月 31 日之應收票據及帳款總額暨其備抵呆帳餘額(不含關係人)分別為新台幣 726,370 仟元及新台幣 29,509 仟元。

國精化學股份有限公司訂定之備抵呆帳提列政策係針對客戶特性、歷史之收款經驗

暨銷售後評估客戶所在地區經濟情勢及財務狀況進行綜合評估，並採用簡化作法以準備矩陣法為基礎預估各帳齡區間之損失率，並依此提列相關損失。

因對損失率之預估所提列之備抵呆帳，通常涉及主觀判斷而具估計不確定性，且考量應收票據及帳款暨其備抵呆帳金額對個體財務報表影響重大，故將非關係人應收票據及帳款之備抵呆帳評價列為本年度查核最為重要事項之一。

因應之主要查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之主要因應程序彙列如下：

1. 瞭解備抵呆帳所採用提列政策與程序之合理性。
2. 驗證應收票據及帳款帳齡歸屬之正確性，以確認報表資訊與其政策一致。
3. 抽樣複核管理階層訂定之備抵呆帳提列政策所依據之各帳齡區間之損失率之合理性。
4. 測試用於應收票據及帳款評價之報表，評估應收票據及帳款備抵呆帳之適足性。

存貨備抵跌價損失之評估

事項說明

有關存貨評價之會計政策，請詳個體財務報表附註四、(七)存貨說明；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳個體財務報表附註五、(二)重要會計估計及假設之說明；本期提列之存貨跌價損失及其揭露，請詳個體財務報表附註六、(四)存貨之說明。民國 109 年 12 月 31 日之存貨總額及備抵存貨跌價損失餘額分別為新台幣 545,025 仟元及新台幣 38,908 仟元。

國精化學股份有限公司主要製造並銷售 UV 光固化材料、不飽和聚脂樹脂及各種用途之合成樹脂等，該等存貨會因不同通路之市場需求及技術變遷等因素影響，故存在存貨跌價損失或過時之一定風險。國精化學股份有限公司係按成本與淨變現價值孰低者衡量，並對於超過一定期間貨齡及個別辨認有過時之存貨，依據存貨去化程度與折價幅度之歷史資訊推算其淨變現價值。

因對超過一定期間貨齡及過時存貨提列備抵跌價損失，通常涉及主觀判斷而具估計不確定性，且考量存貨及其備抵跌價損失金額對個體財務報表影響重大，故將存貨之備抵跌價損失之評估列為本年度查核最為重要事項之一。

因應之主要查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之主要因應程序彙列如下：

1. 瞭解存貨備抵跌價損失所採用提列政策與程序之合理性。

2. 瞭解倉儲管理之流程、檢視其年度盤點計畫並參與年度存貨盤點，以評估管理階層區分及管控過時存貨之有效性。
3. 驗證存貨貨齡歸屬之正確性，以確認報表資訊與其政策一致。
4. 測試用於存貨評價之報表，評估存貨備抵跌價損失之適足性。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估國精化學股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算國精化學股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

國精化學股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於錯誤或舞弊。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對國精化學股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使國精化學股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。

惟未來事件或情況可能導致國精化學股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對國精化學股份有限公司民國 109 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

田中玉

田中玉

會計師

林姿好

林姿好



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1070323061 號

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(82)台財證(六)第 44927 號

中 華 民 國 1 1 0 年 3 月 1 0 日

國精化學股份有限公司
個體資產負債表
民國109年及108年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	109 年 12 月 31 日		108 年 12 月 31 日	
金	額	%	金	額	%	
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 56,984	2	\$ 95,687	3
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)				
	產—流動		106,530	3	12,258	-
1150	應收票據淨額	五(二)及六(三)	71,867	2	95,215	3
1170	應收帳款淨額	五(二)及六(三)	624,994	20	673,900	21
1180	應收帳款—關係人淨額	六(三)及七	167,491	5	122,130	4
1200	其他應收款		8,080	-	11,856	-
130X	存貨	五(二)及六(四)	506,117	16	585,311	18
1479	其他流動資產—其他		42,548	1	37,110	1
11XX	流動資產合計		<u>1,584,611</u>	<u>49</u>	<u>1,633,467</u>	<u>50</u>
非流動資產						
1550	採用權益法之投資	六(五)	737,489	23	684,365	21
1600	不動產、廠房及設備	六(六)及八	850,712	27	854,208	27
1780	無形資產	六(七)	8,410	-	12,347	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十三)	36,273	1	31,320	1
1915	預付設備款	六(六)	3,270	-	20,202	1
1920	存出保證金		20	-	20	-
1975	淨確定福利資產—非流動	六(十一)	135	-	-	-
1990	其他非流動資產—其他		2,060	-	1,728	-
15XX	非流動資產合計		<u>1,638,369</u>	<u>51</u>	<u>1,604,190</u>	<u>50</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 3,222,980</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,237,657</u>	<u>100</u>

(續次頁)

國精化學股份有限公司
個體資產負債表
民國109年及108年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	109 年 12 月 31 日		108 年 12 月 31 日	
			金	額 %	金	額 %
流動負債						
2100	短期借款	六(八)	\$	88,868 3	\$	198,298 6
2110	應付短期票券	六(九)		1,929 -		4,592 -
2150	應付票據			199,505 6		166,520 5
2170	應付帳款	七		59,750 2		59,720 2
2200	其他應付款			176,754 5		147,138 5
2230	本期所得稅負債	六(二十三)		60,979 2		35,864 1
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十)及八		- -		10,000 1
2399	其他流動負債—其他	六(十六)		7,364 -		4,926 -
21XX	流動負債合計			595,149 18		627,058 20
非流動負債						
2540	長期借款	六(十)及八		- -		30,000 1
2570	遞延所得稅負債	六(二十三)		88,377 3		73,841 2
2640	淨確定福利負債—非流動	六(十一)		- -		18 -
25XX	非流動負債合計			88,377 3		103,859 3
2XXX	負債總計			683,526 21		730,917 23
權益						
股本						
3110	普通股股本	六(十二)		1,000,092 31		1,000,092 31
3200	資本公積	六(十三)(十四)		392,323 12		392,320 12
	保留盈餘	六(十五)				
3310	法定盈餘公積			316,296 10		290,626 9
3320	特別盈餘公積			20,595 1		1,696 -
3350	未分配盈餘			899,456 28		842,601 26
3400	其他權益	六(五)	(	27,252) (1) (	(	20,595) (1)
3500	庫藏股票	六(十二)(十三)	(	62,056) (2) (	-	-
3XXX	權益總計			2,539,454 79		2,506,740 77
重大或有負債及未認列之合約承諾 七及九						
3X2X	負債及權益總計		\$	3,222,980 100	\$	3,237,657 100

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡有涼



經理人：王海城



會計主管：何印唐



國精化學股份有限公司
個體綜合損益表
民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

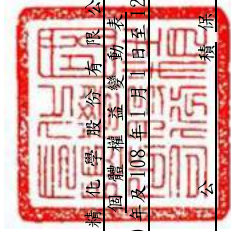
項目	附註	109 金 額	年 度 %	108 金 額	年 度 %
4000 營業收入	六(十六)及七	\$ 3,265,028	100	\$ 3,869,569	100
5000 營業成本	六(四)(十一) (二十一) (二十二)及七	(2,641,707)	(81)	(3,253,501)	(84)
5900 營業毛利		623,321	19	616,068	16
5910 未實現銷貨利益	六(五)	(15,658)	-	(6,201)	-
5920 已實現銷貨利益	六(五)	6,201	-	4,760	-
5950 營業毛利淨額		613,864	19	614,627	16
營業費用	六(七)(十一) (十三)(二十一) (二十二)及七				
6100 推銷費用		(201,346)	(6)	(196,272)	(5)
6200 管理費用		(80,357)	(3)	(74,940)	(2)
6300 研究發展費用		(49,965)	(2)	(51,605)	(1)
6450 預期信用減損損失	十二(二)	(12,959)	-	(1,355)	-
6000 營業費用合計		(344,627)	(11)	(324,172)	(8)
6900 營業利益		269,237	8	290,455	8
營業外收入及支出					
7100 利息收入	六(十七)	44	-	164	-
7010 其他收入	六(十八)	8,476	-	8,716	-
7020 其他利益及損失	六(二)(十九)及 十二	5,500	-	14,372	-
7050 財務成本	六(二十)	(2,046)	-	(5,124)	-
7070 採用權益法認列之子公司、關 聯企業及合資損益之份額	六(五)	70,902	2	45,817	1
7000 營業外收入及支出合計		82,876	2	35,201	1
7900 稅前淨利		352,113	10	325,656	9
7950 所得稅費用	六(二十三)	(70,795)	(2)	(68,948)	(2)
8200 本期淨利		\$ 281,318	8	\$ 256,708	7
其他綜合損益(淨額)					
不重分類至損益之項目					
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(十一)	\$ 153	-	(2,505)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(二十三)	(31)	-	501	-
後續可能重分類至損益之項目					
8361 國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	六(五)	(8,321)	-	(23,623)	(1)
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	六(二十三)	1,664	-	4,724	-
8300 其他綜合損益(淨額)		(\$ 6,535)	-	(\$ 20,903)	(1)
8500 本期綜合損益總額		\$ 274,783	8	\$ 235,805	6
每股盈餘					
9750 基本	六(二十四)	\$ 2.83		\$ 2.57	
9850 稀釋		\$ 2.83		\$ 2.56	

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡有涼

經理人：王海城

會計主管：何印唐



單位：新台幣千元

	附註	普通股	股本	公積金	留盈	未分配盈餘	特別盈餘公積	其他權益工具認股權證	庫藏股票	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	總計
108年度											
108年1月1日餘額	\$ 1,000,092	\$ 386,806	\$ 5,514	\$ -	\$ 265,240	\$ -	\$ -	\$ 794,995	(\$ 1,696)	\$ -	\$ 2,450,951
108年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	256,708	-	-	256,708
108年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	(2,004)	(18,899)	-	(20,903)
108年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	254,704	(18,899)	-	235,805
107年度盈餘指撥及分配：											
法定盈餘公積	-	-	-	-	25,386	-	(25,386)	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	1,696	(1,696)	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	(180,016)	-	-	-	(180,016)
108年12月31日餘額	\$ 1,000,092	\$ 386,806	\$ 5,514	\$ -	\$ 290,626	\$ 1,696	\$ 842,601	(\$ 20,595)	\$ -	\$ -	\$ 2,506,740
109年度											
109年1月1日餘額	\$ 1,000,092	\$ 386,806	\$ 5,514	\$ -	\$ 290,626	\$ 1,696	\$ 842,601	(\$ 20,595)	\$ -	\$ -	\$ 2,506,740
109年度淨利	-	-	-	-	-	-	281,318	-	-	-	281,318
109年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	122	(6,657)	-	-	(6,535)
109年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	281,440	(6,657)	-	-	274,783
108年度盈餘指撥及分配：											
法定盈餘公積	-	-	-	-	25,670	-	(25,670)	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	18,899	(18,899)	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	(180,016)	-	-	-	(180,016)
買回庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	(62,470)	(62,470)	-
轉讓庫藏股票認列之酬勞成本	-	-	-	3	-	-	-	-	-	-	3
轉讓庫藏股票予員工	-	-	3	(3)	-	-	-	-	-	414	414
109年12月31日餘額	\$ 1,000,092	\$ 386,806	\$ 5,517	\$ -	\$ 316,296	\$ 20,595	\$ 899,456	(\$ 27,252)	(\$ 62,056)	\$ -	\$ 2,539,454



經理人：王海城

$$\frac{\{ \}}{\{ \}}$$

後附個體財務報表附註為本個體財務報表之一部分，請參閱。

會計主管：何印唐

何唐印

國 精 化 學 股 份 有 限 公 司
個 體 現 金 流 量 表
民 國 109 年 及 108 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	附註	1 0 9 年 度	1 0 8 年 度
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		\$ 352,113	\$ 325,656
調整項目			
收益費損項目			
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨	六(二)(十九)		
(利益)損失	(	14,410)	4,566
預期信用減損損失	十二(二)	12,959	1,355
存貨跌價損失	六(四)	7,553	3,995
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合	六(五)		
資損益之份額	(	70,902)	(45,817)
折舊費用	六(六)(二十一)	51,542	48,335
處分不動產、廠房及設備淨損失	六(十九)	266	281
攤銷費用	六(七)(二十一)	3,937	3,935
未實現銷貨利益	六(五)	15,658	6,201
已實現銷貨利益	六(五)	(6,201)	(4,760)
股利收入	六(十八)	(480)	(200)
利息收入	六(十七)	(44)	(164)
利息費用	六(二十)	2,046	5,124
轉讓庫藏股票認列之酬勞成本	六(十三)		
	(二十二)	3	-
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
透過損益按公允價值衡量之金融資產一			
流動	(	79,862)	-
應收票據		23,348	14,689
應收帳款		35,947	124,156
應收帳款—關係人	(	45,361)	(49,708)
其他應收款		3,776	(614)
存貨		71,641	77,382
其他流動資產—其他	(	5,438)	(3,812)
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據		32,985	(90,946)
應付帳款		30	(9,643)
其他應付款		30,019	28,604
其他流動負債—其他		2,438	2,839
淨確定福利負債—非流動		-	(19,198)
營運產生之現金流入		423,563	422,256
收取之股利		480	200
收取之利息		44	164
支付之利息	(	2,449)	(5,014)
支付之所得稅	(	34,464)	(59,996)
營業活動之淨現金流入		387,174	357,610

(續 次 頁)

國 精 化 學 股 份 有 限 公 司
個 體 現 金 流 量 表
民國 109 年 及 108 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	附註	1 0 9 年 度	1 0 8 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>			
處分不動產、廠房及設備價款		\$ 128	\$ 298
取得無形資產	六(七)	-	(2,867)
預付設備款增加		(31,508)	(34,023)
其他非流動資產—其他增加		(332)	(906)
投資活動之淨現金流出		(31,712)	(37,498)
<u>籌資活動之現金流量</u>			
短期借款減少	六(二十六)	(109,430)	(74,389)
應付短期票券減少	六(二十六)	(2,663)	(79,315)
償還長期借款	六(二十六)	(40,000)	(10,000)
發放現金股利	六(十五)	(180,016)	(180,016)
買回庫藏股票	六(十二)	(62,470)	-
轉讓庫藏股票	六(十二)	414	-
籌資活動之淨現金流出		(394,165)	(343,720)
本期現金及約當現金減少數		(38,703)	(23,608)
期初現金及約當現金餘額	六(一)	95,687	119,295
期末現金及約當現金餘額	六(一)	\$ 56,984	\$ 95,687

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡有涼



經理人：王海城



會計主管：何印唐



附件七、會計師複核之案件檢查表彙總意見



資誠

國精化學股份有限公司申報案件檢查表
會計師複核彙總意見

資會綜字第21014771號

國精化學股份有限公司本次為發行員工認股權憑證3,000單位，每單位認股權憑證得認購股數為1,000股，因認股權行使而須發行之普通股新股總數為3,000,000股，每股面額新台幣10元，總計新台幣30,000,000元整，向金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」（以下簡稱處理準則）規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，國精化學股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響員工認股權憑證發行之情事。

此致

國精化學股份有限公司

資誠聯合會計師事務所

會計師：田中玉



中華民國 110 年 12 月 14 日

發行人：國精化學股份有限公司



董事長：蔡有涼

